

ANEXO 1

Acuerdos adoptados por el consejo de administración de MFE-MEDIAFOREUROPE N.V. para la formulación de la Oferta, junto con su traducción jurada al español.

MINUTES OF THE MEETING OF THE BOARD OF MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.

Minutes of the meeting of the Board of MFE-MEDIAFOREUROPE N.V., a public limited company under the laws of the Netherlands (*naamloze vennootschap*), having its official seat in Amsterdam, the Netherlands, its office address and tax residence at Viale Europa 46, 20093 Cologno Monzese Milan, Italy, and registered with the Dutch commercial register under number 83956859 (the Company), held on 14th March 2022 at the offices of the Company in Cologno Monzese (Milan).

Mr Fedele Confalonieri chairs the meeting (the Chairman) and asks the Secretary Ms Emanuela Bianchi to draw up the related minutes.

The meeting is opened at 6:30 pm CET.

The following Directors were in attendance:

Pier Silvio Berlusconi, CEO

Stefania Bariatti,

Marina Berlusconi,

Marina Brogi,

Raffaele Cappiello,

Costanza Esclapon de Villeneuve

Giulio Gallazzi,

Marco Giordani,

Gina Nieri

Danilo Pellegrino,

Alessandra Piccinino,

Niccolo' Querci,

Stefano Sala,

Carlo Secchi.

The Chairman noted that a proper notice had been given to all Directors and established that the majority of members of the Board are present at the meeting so that valid resolutions may be adopted at this meeting.

A tape recording of the meeting is made for reporting purposes.

AGENDA

1. Launching of a voluntary tender offer for the acquisition of the entire share capital of Mediaset España Comunicación, S.A. (the “**Target Company**” or “**MES**”);
2. Call of the Extraordinary General Shareholders’ Meeting of the Company;
3. Request for admission to listing and trading of the Company’s new Ordinary Shares A on Euronext Milan.

RESOLUTIONS

FIRST. - Launching of a voluntary tender offer for the acquisition of the entire share capital of MES.

1.1. Consider and approve the launching by the Company of a voluntary tender offer for the acquisition of the entire share capital of MES and approval of its main terms.

The Board resolved to approve the launch of the voluntary tender offer over all of the shares of MES, a Spanish public limited company (*sociedad anónima*) with registered offices at Carretera de Fuencarral Alcobendas 4, 28049 Madrid, registered with the Commercial Registry of Madrid under volume 5,701, sheet 173, page M-993306, and Tax Identification Number (N.I.F) A-79075438. MES legal entity identification code is 95980020140005021479 according to the following terms and conditions (the “**Offer**”):

(i) Bidder:

MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.

(ii) Target Company:

MEDIASET ESPAÑA COMUNICACIÓN, S.A.

(iii) The Offer:

The Offer is drawn up as a voluntary tender offer for the purposes of the provisions of Article 137 of the Spanish Securities Market Act, approved as consolidated text of the Securities Market Act by Royal Legislative Decree 4/2015, of 23 October (the “**Spanish Securities Market Act**”) and Article 13 of Royal Decree 1066/2007, of 27 July, on the rules for public tender offers for securities (“**Royal Decree 1066/2007**”), targeted to acquire all the issued shares into which the Target Company’s share capital is divided, namely 313,166,144 shares of a nominal value of EUR 0.50 each, excluding the shares already held by the Company, i.e. 174,402,718 shares, representing 55.69 % of the issued share capital of the Target Company.

Considering that, according to publicly available information as of the date hereof, the Target Company holds two treasury shares, the Company is deemed to hold 55.69 % of the voting rights of the Target Company in accordance with Royal Decree 1066/2007. The 174,402,718 shares of the Target Company held by the Company will be locked up so, consequently, the Offer is effectively addressed to a total of 138,763,426 shares of the Target Company, representing 44.31 % of the share capital of the Target Company.

(iv) Consideration offered in exchange for the MES shares to which the Offer is addressed

(a) Offer Consideration

The consideration offered by the Company to the holders of the Target Company shares is a mixed consideration consisting of EUR 1.860 in cash (the “**Cash Consideration**”) and 4.500 newly issued ordinary shares A in the capital of the Company (each an “**Ordinary Share A**”) for each share of the Target Company to which the Offer is addressed (the “**Share-for-Share Exchange Consideration**”). Therefore, for each 2 Target Company shares tendered to the Offer, 9 newly issued Ordinary Shares A will be issued, in addition to payment of the Cash Consideration for each such Target Company share.

The above will result in a total consideration (the Cash Consideration plus the value of the Share-for-Share Exchange Consideration) corresponding to a value equal to EUR 5.613 for each Target Company share (the “**Offer Consideration per Share**” and, in aggregate, the “**Offer Consideration**”), based on the following evidence:

- the effective equivalent price of the Share-for-Share Exchange Consideration is EUR 3.753 per Target Company share, which has been calculated in accordance with Article 14 of Royal Decree 1066/2007 by applying to the Share Exchange Ratio (as defined below) the volume-weighted average price of the Ordinary Shares A corresponding to the quarter immediately preceding¹ the date of this resolution, and
- the volume-weighted average price of the Ordinary Shares A during the last 63 consecutive trading days preceding the date of this resolution, corresponding to the quarter immediately preceding this resolution, is EUR 0.834. The number of Ordinary Shares A offered per Target Company share as Share-for-Share Exchange Consideration (such ratio, the “**Share Exchange Ratio**”) has been calculated taking into consideration this volume-weighted average price.

On 14th March 2022, Bank of America and UniCredit issued fairness opinions addressed to the Board stating that, subject to certain assumptions, limitations and qualifications, in their opinion, the Offer Consideration is fair for MFE from the financial point of view.

Taking into account the nature of the Share Exchange Ratio established to determine the Offer Consideration, it could be the case that MES shares are tendered by shareholders of MES that do not hold the minimum of 2 shares of MES — or an exact multiple of 2 — necessary for carrying out the share exchange in accordance with the Share Exchange Ratio. These shareholders of MES with rights to fractions of Ordinary Shares A (the “**Odd Lots**”) will be compensated for those fractions in cash by the Company. This compensation and the details of the relevant payment will be described in the offer document (*folleto explicativo*) for the Offer.

The Company expressly undertakes pursuant to Article 14.2 c) of Royal Decree 1066/2007 to request the admission to listing and trading of the new Ordinary Shares A to be issued in connection with the Offer on Euronext Milan, a regulated market organised and managed

¹ Volume-weighted average price of the Ordinary Shares A from 13 December 2021 to 11 March 2022, both included (source: Factset).

by Borsa Italiana, within a maximum period of three months from the publication of the result of the Offer. The Company also undertakes to request the admission to listing and trading of the new Ordinary Shares A to be issued in connection with any squeeze-out procedures discussed below. However, the admission process will be carried out and completed in accordance with the Italian applicable laws and regulation and, particularly, with the requirements for the admission to listing and trading on Euronext Milan as well as with the instructions and recommendations of Borsa Italiana.

(b) Squeeze-out

In accordance with Article 136 of the Securities Market Act and Article 47 of Royal Decree 1066/2007, the squeeze-out right shall arise if, on the settlement date of the Offer, the following conditions are met: (i) the Offer has been accepted by the shareholders of the Target Company which represent at least 90% of the voting rights attached to the Target Company shares to which the Offer is addressed and (ii) the Company holds at least 90% of the shares with voting rights of the Target Company as calculated in accordance with the provisions of Article 5 of Royal Decree 1066/2007.

The conditions for the squeeze-out right described above shall be deemed as fulfilled once the acceptances of the Offer reach a minimum number of 124,887,082 shares of the Target Company which represent 90% of the 138,763,426 shares to which the Offer is addressed (not including the shares held by the Company in the Target Company, which have been locked up, and the treasury shares held by the Target Company, which cannot accept the Offer). Such figure, added to the 174,402,718 shares that are already owned by the Company and the two treasury shares held by the Target Company, represents 95.569 % of the share capital of the Target Company.

In the event that the abovementioned thresholds are met, the Company shall demand from the remaining shareholders of the Target Company which had not accepted the Offer the forced sale of their shares – except for the treasury shares held by the Target Company, as it would be contrary to Section 2:98d of the Dutch Civil Code – for a consideration per share equal to the Offer Consideration per Share (the “**Squeeze-Out Consideration**”). In case any of the shareholders of the Target Company demand that the Company purchases the entirety of their shares in the Target Company for the Offer Consideration per Share, all the expenses incurred with regard to said transaction shall be borne by the selling shareholders. In this event, the Board shall resolve upon the issuance of the Ordinary Shares A necessary in order to complete the squeeze-out procedure regarding those MES shares not tendered in the Offer.

(v) Main conditions of the Offer in accordance with Article 13 of Royal Decree 1066/2007

In accordance with the provisions of Article 13 of Royal Decree 1066/2007, the effectiveness of the Offer will be subject to the following conditions:

- (i) the Offer is irrevocably accepted by shareholders holding shares in MES representing, in aggregate, more than 90 % of the voting rights attached to the Target Company shares to which the Offer is effectively addressed; and

- (ii) the approval by the General Shareholders' Meeting of the Company of (a) the amendment of the Company's articles of association, providing for the increase of the authorized share capital of the Company up to an amount of EUR 817,076,316.72, divided into 1,805,622,972 Ordinary Shares A, having a nominal value of EUR 0.06 each, and 1,181,227,564 ordinary shares B, having a nominal value of EUR 0.60 each, and (b) the designation of the Board as the corporate body authorised, for a period ending five years after the date of the General Shareholders' Meeting to resolve (I) to issue such number of new Ordinary Shares A necessary to fulfil the payment of the Share-for-Share Exchange Consideration and the portion of the Squeeze-Out Consideration consisting of newly issued Ordinary Shares A and (II) to limit and/or exclude pre-emption rights in relation to such issuance of Ordinary Shares A.

(vi) Authorisation of the Offer

In accordance with the provisions of Article 17.2 of Royal Decree 1066/2007, the Offer will be subject to prior authorisation of the CNMV. The request for authorisation of the Offer to the CNMV, together with the corresponding offer document and other documents, shall be submitted within a maximum period of one month from the date of publication of the initial announcement of the Offer.

1.2. Approval of the Offer Documents.

The Board resolved to approve, and to the extent necessary and applicable, to ratify, the terms and conditions of the operations contemplated by, including, for the documents to which it is a party, the entry into, the execution, signing, delivery of and due performance by the Company of its obligations under each of the following documents (the “**Offer Documents**”):

- (i) the initial announcement of the Offer;
- (ii) the offer document (*folleto explicativo*) for the Offer;
- (iii) the exemption document for the purposes of Commission Delegated Regulation (EU) 2021/528 of 16 December 2020 supplementing Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council as regards the minimum information content of the document to be published for a prospectus exemption in connection with a takeover by means of an exchange offer, a merger or a division; and
- (iv) all other notes, agreements, letters, notices, announcements, relevant information notices (“*otra información relevante*”), inside information notices (“*información privilegiada*”), requests, certificates, acknowledgments, instructions, authorisations, receipts, filings, releases, waivers, proxies and other documents or further actions as may, in the sole opinion and absolute discretion of the Board be considered lawful, necessary or simply useful in direct or indirect connection with the above Offer Documents and the Offer (the “**Ancillary Documents**”).

1.3. Delegation of Authorities

The Board agreed to authorise and appoint Mr Pier Silvio Berlusconi (Chief Executive Officer) and Mr. Marco Giordani (Chief Financial Officer of the Company (the “**Attorneys**” and each an “**Attorney**”), each acting individually and under their sole signature, with full power of substitution, so that any of

them are empowered and can, in the name and on behalf of the Company (even if it falls under the legal concept of single-party agreements, conflicts of interest or multiple representation):

- (i) Draft, sign, subscribe and/or notarize any document and/or agreement (either in draft or final form), that may be necessary, expedient, appropriate and/or desirable for the purposes of filing the Offer with the CNMV, under the terms that an Attorney may deem appropriate, desirable or necessary, as well as to modify, execute, amend and/or exclude any of the terms and conditions of the Offer, and/or from any of its Ancillary Documentation;
- (ii) Publish any announcement related to the Offer that may be necessary or advisable;
- (iii) Appoint any entity/entities or securities agency/agencies to act on behalf of the Company, as agent(s) ("*entidad agente*") of the Offer, as well as responsible for the brokerage and settlement of the Offer, so they can enter into any agreement and arrangement which may be necessary and, in general, carry out any action necessary for the settlement of the Offer;
- (iv) Negotiate, sign, subscribe, execute, deliver and/or notarize any financing agreement, guarantee agreement and other necessary document in relation to the Offer against market conditions (including, without limitation, those listed in Annex A attached hereto), as well as to open any kind of account, in Spain and/or in any other country, and all the foregoing within the framework of the Offer to ensure its good end, including, without limitation, to negotiate, sign, subscribe, execute, deliver and/or notarize (1) the bank guarantees (*avales bancarios*) issued by the financial institutions selected by an Attorney, as well as the corresponding counter-guarantees or similar documents related thereto or to grant a bank deposit or any kind of guarantee of the Offer; and (2) any waiver request to the Company's lending banks as may result necessary or useful in connection with the entering into of the financings relating to the Offer and to obtain the consents of the abovementioned banks and to increase the parameters of the Company's permitted financial indebtedness up to 2.25 times of the group's EBITDA;
- (v) Register the Company in CIFRADOCC, with the pertinent authorities and to perform and execute all such acts and documents (including applications) as may be necessary for such purposes; as well as to carry out any actions required by law before the competent public administration for the purposes of the Spanish regulations on foreign investments in Spain, and to declare upon the ultimate beneficial owner of the Company, in compliance with the Act 10/2010, of April 28, regarding money laundering and finance of terrorism;
- (vi) Act on behalf of the Company before the CNMV in order to notify, file and submit any document that may be required within the framework of the Offer, and, where appropriate, to carry out all acts and/or execute all Ancillary Documents which may be necessary to this extent, as well as to provide the CNMV with any information and/or documentation that may be necessary and/or required for the execution of the Offer, as well as to participate in the name and on behalf of the Company in any possible oral, hearing, and/or meeting related to the Offer, having access to the file of the Offer, making copies of the documents contained therein, presenting obligations, opinions, defences or request and appointing substitutes in order to perform specific acts, receiving all notifications from the CNMV in connection with the same;
- (vii) Request the holders of MES shares who have not tendered their shares in the Offer, in the event that the squeeze-out thresholds are met, to proceed to their squeeze-out process in accordance with the requirements and the procedure established in articles 47 and 48 of Royal Decree

1066/2007, carrying out all the necessary or convenient actions for the effectiveness of the squeeze-out in the terms legally foreseen;

- (viii) Carry out all actions that may be necessary or convenient to obtain all permits, authorisations and consents required for the successful completion of the Offer including, without limitation, granting on behalf of the Company general powers of attorney, as broad and sufficient as required by law, so that any of the relevant attorneys may appear and represent the Company before the Spanish tax authorities, sign whatever private and public documents deemed to be appropriate or necessary according to the Spanish Law, and to perform all such actions as may be necessary, for the application of a Spanish tax identification number (“*N.I.F.*”);
- (ix) Draft, sign, subscribe and/or notarize any document (either in draft or final form), that may be necessary, expedient, appropriate and/or desirable for the purposes of the admission of the Company’s new Ordinary Shares A on Euronext Milan, including, without limitation, the application form (*domanda di ammissione*) and any further deed, statement, declaration, certificate, notice, form and/or document in accordance with the Borsa Italiana market regulation (*Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana S.p.A.*) and the relevant instructions and, more in general, with applicable laws and regulations and to perform all such actions and activities as may be necessary in connection therewith; and
- (x) Carry out the necessary steps and actions to execute, on the terms that an Attorney deems appropriate, whether in a public or private document, any document amendment or correction of the documents referred to in authorities (i) to (ix) above, and to perform any actions as prove necessary for the execution and good end of the same and their registration, fully or partially, when necessary, in the corresponding public registries, in order to achieve the perfection, effectiveness and/or execution of the Offer.

The Attorney shall keep the Board updated on the execution of the above delegated powers and will in any case inform the Board of any announcement and/or press release to be made beforehand.

The Board acknowledges that the execution of the Offer Documents and/or the Ancillary Documents to which the Company is a party and of any document necessary or useful in relation to these resolutions may occur at a later date and expressly declared that this shall not invalidate the terms of the authorisation given in this resolution.

The Board finally agreed that all the actions previously taken by an Attorney or by any agent or officer of the Company in connection with the above resolutions are hereby adopted, ratified, confirmed and approved in all respects in the same and on behalf of the Company.

SECOND. - Call of the Extraordinary General Shareholders’ Meeting of the Company

2.1. Call of the Extraordinary General Shareholders’ Meeting²

Pursuant to the provisions of Article 14.5 of Royal Decree 1066/2007³, it is unanimously agreed to approve the call of the Extraordinary General Shareholders’ Meeting, to be held on the date, at the time, at the place and following to procedure to be determined in accordance with the delegation of powers

made in section 2.2 below and to issue the corresponding convening notice, with the following items on the agenda:

AGENDA

First. *As a consequence of the launching of the voluntary tender offer by the Company to acquire the shares of Mediaset España Comunicación, S.A. (the “Offer”) to which the Offer is effectively addressed and subject to the authorisation of the Offer by the Spanish National Securities Commission, and under other terms and conditions that, in turn, are expressed in the offer document for the Offer, the resolution to amend the Company's articles of association, providing for the increase of the authorized share capital of the Company, up to an amount of EUR 817,076,316.72, divided into 1,805,622,972 ordinary shares A, having a nominal value of EUR 0.06 each (“Ordinary Shares A”), and 1,181,227,564 ordinary shares B, having a nominal value of EUR 0.60 each.*

Second. *The resolution to designate the Board as the corporate body authorised, for a period ending five years after the date of the General Shareholders’ Meeting to resolve (a) to issue such number of new Ordinary Shares A necessary to fulfil the payment of the portion of the consideration offered by the Company in the Offer and any consideration due on connection with squeeze-out procedures following the settlement of the Offer consisting of newly issued Ordinary Shares A and (b) to limit and/or exclude pre-emption rights in relation to such issuance of Ordinary Shares A.*

2.2. Delegation of Powers

It is agreed to authorise Mr Fedele Confalonieri (Chairman) to act in the name and on behalf of the Board, to determine the place, date and time at which the General Shareholders’ Meeting shall be held.

It is also agreed to authorise Mr Fedele Confalonieri (Chairman) and Mr Pier Silvio Berlusconi (Chief Executive Officer), so that any of them, indistinctly, acting in the name and on behalf of the Board, may carry out all necessary or merely convenient actions for the publication of the convening notice for the General Shareholders’ Meeting and the explanatory notes thereto, as well as any other aspects not determined by virtue of this resolution.

THIRD. - Application for admission to trading of the Company’s new Ordinary Shares A on Euronext Milan

In accordance with the provisions of article 14.2 c) of Royal Decree 1066/2007, it is unanimously agreed to request the admission to listing and trading of the new Ordinary Shares A of the Company to be issued as part of the Offer Consideration on Euronext Milan, a regulated market organised and managed by Borsa Italiana, within a maximum period of three months from the publication of the result of the Offer. However, the admission process will be carried out and completed in accordance with the Italian applicable laws and regulation and, particularly, with the requirements for the admission to listing and trading on Euronext Milan as well as with the instructions and recommendations of Borsa Italiana.

There being no further item on the agenda, the Meeting closed at 7:55 pm CET.

ANNEX A.

- a EUR 300,000,000 facilities agreement between the Company as borrower, UniCredit S.p.A. as arranger, agent and issuer and original lender (the “**Facilities Agreement**”);
- a syndication letter, made between the Company and the initial bookrunner;
- an agency fee letter, made between the Company as borrower and UniCredit S.p.A. as arranger;
- a commitment letter for the purposes of arranging and underwriting the transaction which will include, as an appendix, a term sheet in connection with the transaction setting out the main terms of the Facilities Agreement;
- amendment letters to the existing bilateral financing agreements listed below aimed at increasing the related leverage ratio to 2.25x for any testing date until December 31, 2023:
 - (i) Euro 100M facility agreement entered into on 26 February 2019 between Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. and Mediaset S.p.A.;
 - (ii) Euro 75M facility agreement entered into on 19 January 2021 between Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. and Mediaset S.p.A.;
 - (iii) Euro 100M facility agreement entered into on 25 February 2019 between Intesa Sanpaolo S.p.A. and Mediaset S.p.A.;
 - (iv) Euro 150M facilities agreement entered into on 18 November 2016 between Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. and Mediaset S.p.A.;
 - (v) Euro 250M facility agreement entered into on 30 March 2020 between Intesa Sanpaolo S.p.A. and Mediaset S.p.A.;
 - (vi) Euro 100M facility agreement entered into on 17 April 2020 between Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. and Mediaset S.p.A.;
 - (vii) Euro 100M facility agreement entered into on 18 July 2017 between UniCredit S.p.A. and Mediaset S.p.A.;
 - (viii) Euro 100M facility agreement entered into on 17 December 2021 between Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. and MFE;
 - (ix) Euro 100M facility agreement entered into on 14 May 2020 between UniCredit S.p.A. and Mediaset S.p.A.; and
 - (x) Euro 100M facility agreement entered into on 19 January 2022 between UniCredit S.p.A. and MFE
- any public and/or private documents and carry out all acts as may be necessary or appropriate in order to comply, in relation to the Company, with the provisions of Spanish Law 10/2010, of 28 April, on the prevention of money laundering and terrorist financing and, in particular,

Article 4 thereof, and the provisions of Communication 3/2010, of 6 July, of the General Council of Notaries, including, without restriction, issuing a certificate of the Company's beneficial ownership;

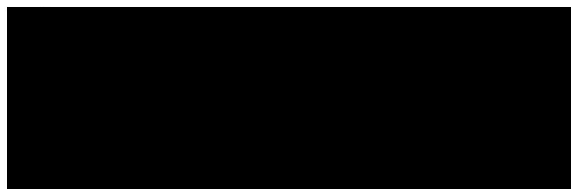
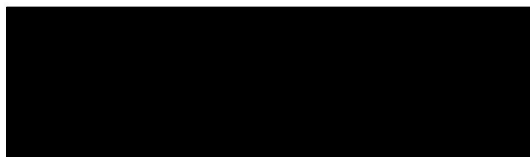
- any agreements or documents necessary or convenient within the framework of the Offer and squeeze-out, including, without limitation, the request and submission before the CNMV and/or Sociedad de Gestión de los sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (IBERCLEAR) of any bank guarantees or cash deposits;
- a fee letter, made between the arranger and the borrower;
- the offer documents relating to the Offer (as defined in the Facilities Agreement):
 - the initial announcement of the Offer;
 - the offer document (*folleto explicativo*) for the Offer;
 - the exemption document for the purposes of Commission Delegated Regulation (EU) 2021/528 of 16 December 2020 supplementing Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council as regards the minimum information content of the document to be published for a prospectus exemption in connection with a takeover by means of an exchange offer, a merger or a division; and
 - all other notes, agreements, letters, notices, announcements, relevant information notices ("*otra información relevante*"), inside information notices ("*información privilegiada*"), requests, certificates, acknowledgments, instructions, authorisations, receipts, filings, releases, waivers, proxies and other documents or further actions as may, in the sole discretion of the Board be considered lawful, necessary or simply useful in direct or indirect connection with the Offer;
- any other "Finance Document" designated as such in the Facilities Agreement or by the parties to the Facilities Agreement and in which the Company is named as a party; and
- any further deeds, instruments, agreements, notices, acknowledgements, memoranda, statements, certifications, utilisation requests or other documents ancillary to or necessary, whether in notarial form or otherwise, useful or desirable in connection with the documents listed above and the transactions set forth in those documents, including (i) any minutes, resolutions or other documents (other than as referred to in (ii)) to be drawn up or adopted by the Company in its capacity as member of the management board or as shareholder of an affiliate of the Company and (ii) any documents to be signed by the Company in its capacity as member of the management board of an affiliate of the Company.

Secretary

Emanuela Bianchi

Chairman

Fedele Confalonieri



NOTARIAL CERTIFICATE

*within the meaning of Article 52(2) of the Act on the notarial profession
(Wet op het notarisambt)*

THE UNDERSIGNED

Cornelis Hein Theodoor Koetsier, civil law notary in Amsterdam, the Netherlands, herewith certifies that the signatures on the document (the "**Document**") in respect of which this notarial certificate is issued, are the true and genuine signatures of:

- **Fedele Gaetano Confalonieri**, born on [REDACTED]; and
- **Emanuela Bianchi**, born on [REDACTED] (jointly: the "**Signatories**").

For the purposes of this notarial certificate, the identity of the Signatories was verified through audio-visual communication technology, as sanctioned by the Royal Notarial Professional Organisation given the public measures in relation to the COVID -19 pandemic.

This notarial certificate is strictly limited to the legalisation of the signature of the Signatories. The Document has not been reviewed for the purpose of issuing this notarial certificate. No view is expressed as to the contents of the Document, nor as to the correctness, completeness, validity or enforceability thereof.

This notarial certificate may only be relied upon by a party on the condition that such party accepts and agrees that its ensuing legal relationship with NautaDutilh N.V. is subject to the general conditions of NautaDutilh N.V. These general conditions include, among other provisions, a limitation of liability clause and have been filed with the Rotterdam District Court. They can be consulted at www.nautadutilh.com and will be provided free of charge upon request.

This notarial certificate shall be governed by and construed in accordance with the laws of the Netherlands. Any dispute arising in connection with this notarial certificate shall be submitted to the exclusive jurisdiction of the competent court in Amsterdam.

Signed in Amsterdam, on 15 March 2022.



APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: THE NETHERLANDS
This public document
2. has been signed by **mr. C.H.Th. Koetsier**
3. acting in the capacity of notary at Amsterdam
4. bears the seal/stamp of aforesaid notary

Certified

5. in Amsterdam
6. on 16-03-2022
7. by the registrar of the district court of Amsterdam
8. no. 11405

9. Seal/stamp:

10. Signature:

H.H.S. Verhagen



A handwritten signature in dark ink is located to the right of the notary seal. The signature appears to be 'H.H.S. Verhagen' written in a cursive style.

MINUTES OF THE MEETING OF THE BOARD OF MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.

Minutes of the meeting of the Board of MFE-MEDIAFOREUROPE N.V., a public limited company under the laws of the Netherlands (*naamloze vennootschap*), having its official seat in Amsterdam, the Netherlands, its office address and tax residence at Viale Europa 46, 20093 Cologno Monzese Milan, Italy, and registered with the Dutch commercial register under number 83956859 (the Company), held on 14th March 2022 at the offices of the Company in Cologno Monzese (Milan).

Mr Fedele Confalonieri chairs the meeting (the Chairman) and asks the Secretary Ms Emanuela Bianchi to draw up the related minutes.

The meeting is opened at 6:30 pm CET.

The following Directors were in attendance:

Pier Silvio Berlusconi, CEO

Stefania Bariatti,

Marina Berlusconi,

Marina Brogi,

Raffaele Cappiello,

Costanza Esclapon de Villeneuve

Giulio Gallazzi,

Marco Giordani,

Gina Nieri

Danilo Pellegrino,

Alessandra Piccinino,

Niccolo' Querci,

Stefano Sala,

Carlo Secchi.

The Chairman noted that a proper notice had been given to all Directors and established that the majority of members of the Board are present at the meeting so that valid resolutions may be adopted at this meeting.

A tape recording of the meeting is made for reporting purposes.

AGENDA

17 MAR. 2022

1. Launching of a voluntary tender offer for the acquisition of the entire share capital of Mediaset España Comunicación, S.A. (the “**Target Company**” or “**MES**”);
2. Call of the Extraordinary General Shareholders’ Meeting of the Company;
3. Request for admission to listing and trading of the Company’s new Ordinary Shares A on Euronext Milan.

RESOLUTIONS

FIRST. - Launching of a voluntary tender offer for the acquisition of the entire share capital of MES.

- 1.1. Consider and approve the launching by the Company of a voluntary tender offer for the acquisition of the entire share capital of MES and approval of its main terms.

The Board resolved to approve the launch of the voluntary tender offer over all of the shares of MES, a Spanish public limited company (*sociedad anónima*) with registered offices at Carretera de Fuencarral Alcobendas 4, 28049 Madrid, registered with the Commercial Registry of Madrid under volume 5,701, sheet 173, page M-993306, and Tax Identification Number (N.I.F) A-79075438. MES legal entity identification code is 95980020140005021479 according to the following terms and conditions (the “**Offer**”):

- (i) Bidder:

MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.

- (ii) Target Company:

MEDIASET ESPAÑA COMUNICACIÓN, S.A.

- (iii) The Offer:

The Offer is drawn up as a voluntary tender offer for the purposes of the provisions of Article 137 of the Spanish Securities Market Act, approved as consolidated text of the Securities Market Act by Royal Legislative Decree 4/2015, of 23 October (the “**Spanish Securities Market Act**”) and Article 13 of Royal Decree 1066/2007, of 27 July, on the rules for public tender offers for securities (“**Royal Decree 1066/2007**”), targeted to acquire all the issued shares into which the Target Company’s share capital is divided, namely 313,166,144 shares of a nominal value of EUR 0.50 each, excluding the shares already held by the Company, i.e. 174,402,718 shares, representing 55.69 % of the issued share capital of the Target Company.

Considering that, according to publicly available information as of the date hereof, the Target Company holds two treasury shares, the Company is deemed to hold 55.69 % of the voting rights of the Target Company in accordance with Royal Decree 1066/2007. The 174,402,718 shares of the Target Company held by the Company will be locked up so, consequently, the Offer is effectively addressed to a total of 138,763,426 shares of the Target Company, representing 44.31 % of the share capital of the Target Company.

17 MAR. 2022

(iv) Consideration offered in exchange for the MES shares to which the Offer is addressed

(a) Offer Consideration

The consideration offered by the Company to the holders of the Target Company shares is a mixed consideration consisting of EUR 1.860 in cash (the “**Cash Consideration**”) and 4.500 newly issued ordinary shares A in the capital of the Company (each an “**Ordinary Share A**”) for each share of the Target Company to which the Offer is addressed (the “**Share-for-Share Exchange Consideration**”). Therefore, for each 2 Target Company shares tendered to the Offer, 9 newly issued Ordinary Shares A will be issued, in addition to payment of the Cash Consideration for each such Target Company share.

The above will result in a total consideration (the Cash Consideration plus the value of the Share-for-Share Exchange Consideration) corresponding to a value equal to EUR 5.613 for each Target Company share (the “**Offer Consideration per Share**” and, in aggregate, the “**Offer Consideration**”), based on the following evidence:

- the effective equivalent price of the Share-for-Share Exchange Consideration is EUR 3.753 per Target Company share, which has been calculated in accordance with Article 14 of Royal Decree 1066/2007 by applying to the Share Exchange Ratio (as defined below) the volume-weighted average price of the Ordinary Shares A corresponding to the quarter immediately preceding¹ the date of this resolution, and
- the volume-weighted average price of the Ordinary Shares A during the last 63 consecutive trading days preceding the date of this resolution, corresponding to the quarter immediately preceding this resolution, is EUR 0.834. The number of Ordinary Shares A offered per Target Company share as Share-for-Share Exchange Consideration (such ratio, the “**Share Exchange Ratio**”) has been calculated taking into consideration this volume-weighted average price.

On 14th March 2022, Bank of America and UniCredit issued fairness opinions addressed to the Board stating that, subject to certain assumptions, limitations and qualifications, in their opinion, the Offer Consideration is fair for MFE from the financial point of view.

Taking into account the nature of the Share Exchange Ratio established to determine the Offer Consideration, it could be the case that MES shares are tendered by shareholders of MES that do not hold the minimum of 2 shares of MES — or an exact multiple of 2— necessary for carrying out the share exchange in accordance with the Share Exchange Ratio. These shareholders of MES with rights to fractions of Ordinary Shares A (the “**Odd Lots**”) will be compensated for those fractions in cash by the Company. This compensation and the details of the relevant payment will be described in the offer document (*folleto explicativo*) for the Offer.

The Company expressly undertakes pursuant to Article 14.2 c) of Royal Decree 1066/2007 to request the admission to listing and trading of the new Ordinary Shares A to be issued in connection with the Offer on Euronext Milan, a regulated market organised and managed

¹ Volume-weighted average price of the Ordinary Shares A from 13 December 2021 to 11 March 2022, both included (source: Factset).

by Borsa Italiana, within a maximum period of three months from the publication of the result of the Offer. The Company also undertakes to request the admission to listing and trading of the new Ordinary Shares A to be issued in connection with any squeeze-out procedures discussed below. However, the admission process will be carried out and completed in accordance with the Italian applicable laws and regulation and, particularly, with the requirements for the admission to listing and trading on Euronext Milan as well as with the instructions and recommendations of Borsa Italiana.

(b) Squeeze-out

In accordance with Article 136 of the Securities Market Act and Article 47 of Royal Decree 1066/2007, the squeeze-out right shall arise if, on the settlement date of the Offer, the following conditions are met: (i) the Offer has been accepted by the shareholders of the Target Company which represent at least 90% of the voting rights attached to the Target Company shares to which the Offer is addressed and (ii) the Company holds at least 90% of the shares with voting rights of the Target Company as calculated in accordance with the provisions of Article 5 of Royal Decree 1066/2007.

The conditions for the squeeze-out right described above shall be deemed as fulfilled once the acceptances of the Offer reach a minimum number of 124,887,082 shares of the Target Company which represent 90% of the 138,763,426 shares to which the Offer is addressed (not including the shares held by the Company in the Target Company, which have been locked up, and the treasury shares held by the Target Company, which cannot accept the Offer). Such figure, added to the 174,402,718 shares that are already owned by the Company and the two treasury shares held by the Target Company, represents 95.569 % of the share capital of the Target Company.

In the event that the abovementioned thresholds are met, the Company shall demand from the remaining shareholders of the Target Company which had not accepted the Offer the forced sale of their shares – except for the treasury shares held by the Target Company, as it would be contrary to Section 2:98d of the Dutch Civil Code – for a consideration per share equal to the Offer Consideration per Share (the “**Squeeze-Out Consideration**”). In case any of the shareholders of the Target Company demand that the Company purchases the entirety of their shares in the Target Company for the Offer Consideration per Share, all the expenses incurred with regard to said transaction shall be borne by the selling shareholders. In this event, the Board shall resolve upon the issuance of the Ordinary Shares A necessary in order to complete the squeeze-out procedure regarding those MES shares not tendered in the Offer.

~~(v) Main conditions of the Offer in accordance with Article 13 of Royal Decree 1066/2007~~

In accordance with the provisions of Article 13 of Royal Decree 1066/2007, the effectiveness of the Offer will be subject to the following conditions:

- (i) the Offer is irrevocably accepted by shareholders holding shares in MES representing, in aggregate, more than 90 % of the voting rights attached to the Target Company shares to which the Offer is effectively addressed; and

17 MAR. 2022

- (ii) the approval by the General Shareholders' Meeting of the Company of (a) the amendment of the Company's articles of association, providing for the increase of the authorized share capital of the Company up to an amount of EUR 817,076,316.72, divided into 1,805,622,972 Ordinary Shares A, having a nominal value of EUR 0.06 each, and 1,181,227,564 ordinary shares B, having a nominal value of EUR 0.60 each, and (b) the designation of the Board as the corporate body authorised, for a period ending five years after the date of the General Shareholders' Meeting to resolve (I) to issue such number of new Ordinary Shares A necessary to fulfil the payment of the Share-for-Share Exchange Consideration and the portion of the Squeeze-Out Consideration consisting of newly issued Ordinary Shares A and (II) to limit and/or exclude pre-emption rights in relation to such issuance of Ordinary Shares A.

(vi) Authorisation of the Offer

In accordance with the provisions of Article 17.2 of Royal Decree 1066/2007, the Offer will be subject to prior authorisation of the CNMV. The request for authorisation of the Offer to the CNMV, together with the corresponding offer document and other documents, shall be submitted within a maximum period of one month from the date of publication of the initial announcement of the Offer.

1.2. Approval of the Offer Documents.

The Board resolved to approve, and to the extent necessary and applicable, to ratify, the terms and conditions of the operations contemplated by, including, for the documents to which it is a party, the entry into, the execution, signing, delivery of and due performance by the Company of its obligations under each of the following documents (the "**Offer Documents**"):

- (i) the initial announcement of the Offer;
- (ii) the offer document (*folleto explicativo*) for the Offer;
- (iii) the exemption document for the purposes of Commission Delegated Regulation (EU) 2021/528 of 16 December 2020 supplementing Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council as regards the minimum information content of the document to be published for a prospectus exemption in connection with a takeover by means of an exchange offer, a merger or a division; and
- (iv) all other notes, agreements, letters, notices, announcements, relevant information notices ("*otra información relevante*"), inside information notices ("*información privilegiada*"), requests, certificates, acknowledgments, instructions, authorisations, receipts, filings, releases, waivers, proxies and other documents or further actions as may, in the sole opinion and absolute discretion of the Board be considered lawful, necessary or simply useful in direct or indirect connection with the above Offer Documents and the Offer (the "**Ancillary Documents**").

1.3. Delegation of Authorities

The Board agreed to authorise and appoint Mr Pier Silvio Berlusconi (Chief Executive Officer) and Mr. Marco Giordani (Chief Financial Officer of the Company (the "**Attorneys**" and each an "**Attorney**"), each acting individually and under their sole signature, with full power of substitution, so that any of

17 MAR. 2022

them are empowered and can, in the name and on behalf of the Company (even if it falls under the legal concept of single-party agreements, conflicts of interest or multiple representation):

- (i) Draft, sign, subscribe and/or notarize any document and/or agreement (either in draft or final form), that may be necessary, expedient, appropriate and/or desirable for the purposes of filing the Offer with the CNMV, under the terms that an Attorney may deem appropriate, desirable or necessary, as well as to modify, execute, amend and/or exclude any of the terms and conditions of the Offer, and/or from any of its Ancillary Documentation;
- (ii) Publish any announcement related to the Offer that may be necessary or advisable;
- (iii) Appoint any entity/entities or securities agency/agencies to act on behalf of the Company, as agent(s) ("*entidad agente*") of the Offer, as well as responsible for the brokerage and settlement of the Offer, so they can enter into any agreement and arrangement which may be necessary and, in general, carry out any action necessary for the settlement of the Offer;
- (iv) Negotiate, sign, subscribe, execute, deliver and/or notarize any financing agreement, guarantee agreement and other necessary document in relation to the Offer against market conditions (including, without limitation, those listed in Annex A attached hereto), as well as to open any kind of account, in Spain and/or in any other country, and all the foregoing within the framework of the Offer to ensure its good end, including, without limitation, to negotiate, sign, subscribe, execute, deliver and/or notarize (1) the bank guarantees (*avales bancarios*) issued by the financial institutions selected by an Attorney, as well as the corresponding counter-guarantees or similar documents related thereto or to grant a bank deposit or any kind of guarantee of the Offer; and (2) any waiver request to the Company's lending banks as may result necessary or useful in connection with the entering into of the financings relating to the Offer and to obtain the consents of the abovementioned banks and to increase the parameters of the Company's permitted financial indebtedness up to 2.25 times of the group's EBITDA;
- (v) Register the Company in CIFRADO, with the pertinent authorities and to perform and execute all such acts and documents (including applications) as may be necessary for such purposes; as well as to carry out any actions required by law before the competent public administration for the purposes of the Spanish regulations on foreign investments in Spain, and to declare upon the ultimate beneficial owner of the Company, in compliance with the Act 10/2010, of April 28, regarding money laundering and finance of terrorism;
- (vi) Act on behalf of the Company before the CNMV in order to notify, file and submit any document that may be required within the framework of the Offer, and, where appropriate, to carry out all acts and/or execute all Ancillary Documents which may be necessary to this extent, as well as to ~~provide the CNMV with any information and/or documentation that may be necessary and/or~~ required for the execution of the Offer, as well as to participate in the name and on behalf of the Company in any possible oral, hearing, and/or meeting related to the Offer, having access to the file of the Offer, making copies of the documents contained therein, presenting obligations, opinions, defences or request and appointing substitutes in order to perform specific acts, receiving all notifications from the CNMV in connection with the same;
- (vii) Request the holders of MES shares who have not tendered their shares in the Offer, in the event that the squeeze-out thresholds are met, to proceed to their squeeze-out process in accordance with the requirements and the procedure established in articles 47 and 48 of Royal Decree

1066/2007, carrying out all the necessary or convenient actions for the effectiveness of the squeeze-out in the terms legally foreseen;

- (viii) Carry out all actions that may be necessary or convenient to obtain all permits, authorisations and consents required for the successful completion of the Offer including, without limitation, granting on behalf of the Company general powers of attorney, as broad and sufficient as required by law, so that any of the relevant attorneys may appear and represent the Company before the Spanish tax authorities, sign whatever private and public documents deemed to be appropriate or necessary according to the Spanish Law, and to perform all such actions as may be necessary, for the application of a Spanish tax identification number ("N.I.F.");
- (ix) Draft, sign, subscribe and/or notarize any document (either in draft or final form), that may be necessary, expedient, appropriate and/or desirable for the purposes of the admission of the Company's new Ordinary Shares A on Euronext Milan, including, without limitation, the application form (*domanda di ammissione*) and any further deed, statement, declaration, certificate, notice, form and/or document in accordance with the Borsa Italiana market regulation (*Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana S.p.A.*) and the relevant instructions and, more in general, with applicable laws and regulations and to perform all such actions and activities as may be necessary in connection therewith; and
- (x) Carry out the necessary steps and actions to execute, on the terms that an Attorney deems appropriate, whether in a public or private document, any document amendment or correction of the documents referred to in authorities (i) to (ix) above, and to perform any actions as prove necessary for the execution and good end of the same and their registration, fully or partially, when necessary, in the corresponding public registries, in order to achieve the perfection, effectiveness and/or execution of the Offer.

The Attorney shall keep the Board updated on the execution of the above delegated powers and will in any case inform the Board of any announcement and/or press release to be made beforehand.

The Board acknowledges that the execution of the Offer Documents and/or the Ancillary Documents to which the Company is a party and of any document necessary or useful in relation to these resolutions may occur at a later date and expressly declared that this shall not invalidate the terms of the authorisation given in this resolution.

The Board finally agreed that all the actions previously taken by an Attorney or by any agent or officer of the Company in connection with the above resolutions are hereby adopted, ratified, confirmed and approved in all respects in the same and on behalf of the Company.

SECOND. - Call of the Extraordinary General Shareholders' Meeting of the Company

2.1. Call of the Extraordinary General Shareholders' Meeting²

Pursuant to the provisions of Article 14.5 of Royal Decree 1066/2007³, it is unanimously agreed to approve the call of the Extraordinary General Shareholders' Meeting, to be held on the date, at the time, at the place and following to procedure to be determined in accordance with the delegation of powers

17 MAR. 2022

made in section 2.2 below and to issue the corresponding convening notice, with the following items on the agenda:

AGENDA

First. *As a consequence of the launching of the voluntary tender offer by the Company to acquire the shares of Mediaset España Comunicación, S.A. (the "Offer") to which the Offer is effectively addressed and subject to the authorisation of the Offer by the Spanish National Securities Commission, and under other terms and conditions that, in turn, are expressed in the offer document for the Offer, the resolution to amend the Company's articles of association, providing for the increase of the authorized share capital of the Company, up to an amount of EUR 817,076,316.72, divided into 1,805,622,972 ordinary shares A, having a nominal value of EUR 0.06 each ("Ordinary Shares A"), and 1,181,227,564 ordinary shares B, having a nominal value of EUR 0.60 each.*

Second. *The resolution to designate the Board as the corporate body authorised, for a period ending five years after the date of the General Shareholders' Meeting to resolve (a) to issue such number of new Ordinary Shares A necessary to fulfil the payment of the portion of the consideration offered by the Company in the Offer and any consideration due on connection with squeeze-out procedures following the settlement of the Offer consisting of newly issued Ordinary Shares A and (b) to limit and/or exclude pre-emption rights in relation to such issuance of Ordinary Shares A.*

2.2. Delegation of Powers

It is agreed to authorise Mr Fedele Confalonieri (Chairman) to act in the name and on behalf of the Board, to determine the place, date and time at which the General Shareholders' Meeting shall be held.

It is also agreed to authorise Mr Fedele Confalonieri (Chairman) and Mr Pier Silvio Berlusconi (Chief Executive Officer), so that any of them, indistinctly, acting in the name and on behalf of the Board, may carry out all necessary or merely convenient actions for the publication of the convening notice for the General Shareholders' Meeting and the explanatory notes thereto, as well as any other aspects not determined by virtue of this resolution.

THIRD. - Application for admission to trading of the Company's new Ordinary Shares A on Euronext Milan

In accordance with the provisions of article 14.2 c) of Royal Decree 1066/2007, it is unanimously agreed to request the admission to listing and trading of the new Ordinary Shares A of the Company to be issued as part of the Offer Consideration on Euronext Milan, a regulated market organised and managed by Borsa Italiana, within a maximum period of three months from the publication of the result of the Offer. However, the admission process will be carried out and completed in accordance with the Italian applicable laws and regulation and, particularly, with the requirements for the admission to listing and trading on Euronext Milan as well as with the instructions and recommendations of Borsa Italiana.

There being no further item on the agenda, the Meeting closed at 7:55 pm CET.

17 MAR. 2022

ANNEX A.

- a EUR 300,000,000 facilities agreement between the Company as borrower, UniCredit S.p.A. as arranger, agent and issuer and original lender (the “**Facilities Agreement**”);
- a syndication letter, made between the Company and the initial bookrunner;
- an agency fee letter, made between the Company as borrower and UniCredit S.p.A. as arranger;
- a commitment letter for the purposes of arranging and underwriting the transaction which will include, as an appendix, a term sheet in connection with the transaction setting out the main terms of the Facilities Agreement;
- amendment letters to the existing bilateral financing agreements listed below aimed at increasing the related leverage ratio to 2.25x for any testing date until December 31, 2023:
 - (i) Euro 100M facility agreement entered into on 26 February 2019 between Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. and Mediaset S.p.A.;
 - (ii) Euro 75M facility agreement entered into on 19 January 2021 between Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. and Mediaset S.p.A.;
 - (iii) Euro 100M facility agreement entered into on 25 February 2019 between Intesa Sanpaolo S.p.A. and Mediaset S.p.A.;
 - (iv) Euro 150M facilities agreement entered into on 18 November 2016 between Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. and Mediaset S.p.A.;
 - (v) Euro 250M facility agreement entered into on 30 March 2020 between Intesa Sanpaolo S.p.A. and Mediaset S.p.A.;
 - (vi) Euro 100M facility agreement entered into on 17 April 2020 between Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. and Mediaset S.p.A.;
 - (vii) Euro 100M facility agreement entered into on 18 July 2017 between UniCredit S.p.A. and Mediaset S.p.A.;
 - (viii) Euro 100M facility agreement entered into on 17 December 2021 between Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. and MFE;
 - (ix) Euro 100M facility agreement entered into on 14 May 2020 between UniCredit S.p.A. and Mediaset S.p.A.; and
 - (x) Euro 100M facility agreement entered into on 19 January 2022 between UniCredit S.p.A. and MFE
- any public and/or private documents and carry out all acts as may be necessary or appropriate in order to comply, in relation to the Company, with the provisions of Spanish Law 10/2010, of 28 April, on the prevention of money laundering and terrorist financing and in March 2022,

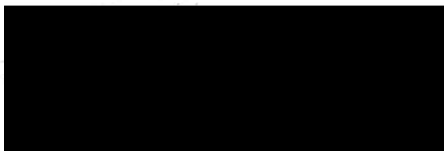
Article 4 thereof, and the provisions of Communication 3/2010, of 6 July, of the General Council of Notaries, including, without restriction, issuing a certificate of the Company's beneficial ownership;

- any agreements or documents necessary or convenient within the framework of the Offer and squeeze-out, including, without limitation, the request and submission before the CNMV and/or Sociedad de Gestión de los sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (IBERCLEAR) of any bank guarantees or cash deposits;
- a fee letter, made between the arranger and the borrower;
- the offer documents relating to the Offer (as defined in the Facilities Agreement):
 - the initial announcement of the Offer;
 - the offer document (*folleto explicativo*) for the Offer;
 - the exemption document for the purposes of Commission Delegated Regulation (EU) 2021/528 of 16 December 2020 supplementing Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council as regards the minimum information content of the document to be published for a prospectus exemption in connection with a takeover by means of an exchange offer, a merger or a division; and
 - all other notes, agreements, letters, notices, announcements, relevant information notices ("*otra información relevante*"), inside information notices ("*información privilegiada*"), requests, certificates, acknowledgments, instructions, authorisations, receipts, filings, releases, waivers, proxies and other documents or further actions as may, in the sole discretion of the Board be considered lawful, necessary or simply useful in direct or indirect connection with the Offer;
- any other "Finance Document" designated as such in the Facilities Agreement or by the parties to the Facilities Agreement and in which the Company is named as a party; and
- any further deeds, instruments, agreements, notices, acknowledgements, memoranda, statements, certifications, utilisation requests or other documents ancillary to or necessary, whether in notarial form or otherwise, useful or desirable in connection with the documents listed above and the transactions set forth in those documents, including (i) any minutes, resolutions or other documents (other than as referred to in (ii)) to be drawn up or adopted by the Company in its capacity as member of the management board or as shareholder of an affiliate of the Company and (ii) any documents to be signed by the Company in its capacity as member of the management board of an affiliate of the Company.

17 MAR. 2022

Secretary

Emanuela Bianchi



Chairman

Fedele Confalonieri



17 MAR. 2022

M.ª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

NOTARIAL CERTIFICATE

*within the meaning of Article 52(2) of the Act on the notarial profession
(Wet op het notarisambt)*

THE UNDERSIGNED

Cornelis Hein Theodoor Koetsier, civil law notary in Amsterdam, the Netherlands, herewith certifies that the signatures on the document (the "**Document**") in respect of which this notarial certificate is issued, are the true and genuine signatures of:

- **Fedele Gaetano Confalonieri**, born on [REDACTED] and
- **Emanuela Bianchi**, born on [REDACTED] (jointly: the "**Signatories**").

For the purposes of this notarial certificate, the identity of the Signatories was verified through audio-visual communication technology, as sanctioned by the Royal Notarial Professional Organisation given the public measures in relation to the COVID -19 pandemic.

This notarial certificate is strictly limited to the legalisation of the signature of the Signatories. The Document has not been reviewed for the purpose of issuing this notarial certificate. No view is expressed as to the contents of the Document, nor as to the correctness, completeness, validity or enforceability thereof.

This notarial certificate may only be relied upon by a party on the condition that such party accepts and agrees that its ensuing legal relationship with NautaDutilh N.V. is subject to the general conditions of NautaDutilh N.V. These general conditions include, among other provisions, a limitation of liability clause and have been filed with the Rotterdam District Court. They can be consulted at www.nautadutilh.com and will be provided free of charge upon request.

This notarial certificate shall be governed by and construed in accordance with the laws of the Netherlands. Any dispute arising in connection with this notarial certificate shall be submitted to the exclusive jurisdiction of the competent court in Amsterdam.

Signed in Amsterdam, on 15 March 2022.



17 MAR. 2022

APOSTILLE

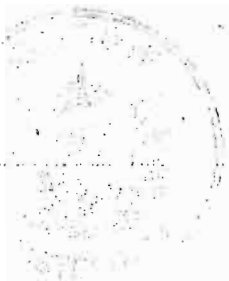
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: THE NETHERLANDS
This public document
2. has been signed by **mr. C.H.Th. Koetsier**
3. acting in the capacity of notary at Amsterdam
4. bears the seal/stamp of aforesaid notary

Certified

5. in Amsterdam
6. on 16-03-2022
7. by the registrar of the district court of Amsterdam
8. no. 11405
9. Seal/stamp:
10. Signature:

H.H.S. Verhagen



17 MAR. 2022

M.^a SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

ACTA DE LA REUNIÓN DEL CONSEJO DE MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.

Acta de la reunión del Consejo de Administración de MFE-MEDIAFOREUROPE N.V., sociedad anónima bajo derecho neerlandés (*naamloze vennootschap*), con domicilio social en Ámsterdam, Países Bajos, centro de actividad principal y domicilio fiscal en Viale Europa 46, 20093 Cologno Monzese Milán, Italia, e inscrita en el registro mercantil neerlandés con el número 83956859 (la “Sociedad”), celebrada el 14 de marzo de 2022 en las oficinas de la Sociedad en Colagón Monzese (Milán).

D. Fedele Confalonieri preside la reunión (el “**Presidente**”) y pide a la Secretaria, Dña. Emanuela Bianchi, que redacte el acta correspondiente.

Se abre la reunión a las 18:30 horas CET.

Asistieron los siguientes Consejeros:

Pier Silvio Berlusconi, Consejero Delegado

Stefania Bariatti,

Marina Berlusconi,

Marina Brogi,

Raffaele Cappiello,

Costanza Esclapon de Villeneuve

Giulio Gallazzi,

Marco Giordani,

Gina Nieri

Danilo Pellegrino

Alessandra Piccinino,

Niccolo' Querci,

Stefano Sala,

Carlo Secchi.

El Presidente constata que se ha convocado debidamente a todos los Consejeros y que se ha comprobado que la mayoría de los miembros del Consejo están presentes en la reunión para que se puedan adoptar acuerdos válidos en la misma.

Se realiza una grabación en cinta de la reunión a efectos de información.

ORDEN DEL DÍA

1. Lanzamiento de una oferta pública voluntaria de adquisición por la totalidad del capital social de Mediaset España Comunicación, S.A. ("**Sociedad Afectada**" o "**MES**");
2. Convocatoria de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad;
3. Solicitud de admisión a cotización y negociación de las nuevas Acciones Ordinarias A de la Sociedad en Euronext Milán.

ACUERDOS

PRIMERO. - Lanzamiento de una oferta pública voluntaria de adquisición de la totalidad del capital social de MES.

1.1. Discusión y aprobación del lanzamiento por parte de la Sociedad de una oferta pública de adquisición voluntaria de la totalidad del capital social de MES y la aprobación de sus principales condiciones.

El Consejo ha acordado aprobar el lanzamiento de la oferta pública de adquisición voluntaria sobre la totalidad de las acciones de MES, sociedad anónima española con domicilio social en Carretera de Fuencarral a Alcobendas 4, 28049 Madrid, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al tomo 5.701, folio 173, hoja M-993306, y con Número de Identificación Fiscal (N.I.F.) A-79075438. El código de identificación de persona jurídica de MES es 95980020140005021479 de acuerdo con los siguientes términos y condiciones (la "**Oferta**");

(i) Oferente:

MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.

(ii) Sociedad Afectada:

MEDIASET ESPAÑA COMUNICACIÓN, S.A.

(iii) La Oferta:

La Oferta se formula como una oferta pública de adquisición voluntaria a los efectos de lo dispuesto en el artículo 137 de la Ley del Mercado de Valores, aprobada como texto refundido de la Ley del Mercado de Valores por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre (la "**Ley del Mercado de Valores**") y en el artículo 13 del Real Decreto 1066/2007, de 27 de julio, sobre el régimen de las ofertas públicas de adquisición de valores ("**Real Decreto 1066/2007**"), dirigida a la adquisición de la totalidad de las acciones emitidas en que se divide el capital social de la Sociedad Afectada, esto es, 313.166.144 acciones de un valor nominal de 0.50 euros cada una, excluyendo las acciones que ya posee la Sociedad, es decir, 174.402.718 acciones, que representan el 55,69 % del capital social emitido de la Sociedad Afectada.

Teniendo en cuenta que, de acuerdo con la información pública disponible a la presente fecha, la Sociedad Afectada posee dos acciones propias, se considera que la Sociedad es titular del 55,69 % de los derechos de voto de la Sociedad Afectada de acuerdo con el Real Decreto 1066/2007. Las 174.402.718 acciones de la Sociedad Afectada que posee la Sociedad serán bloqueadas por lo que, en consecuencia, la Oferta se dirige efectivamente a un total de 138.763.424 acciones de la Sociedad Afectada, que representan el 44,31% del capital social de la Sociedad Afectada.

(iv) Contraprestación ofrecida a cambio de las acciones de MES a las que se dirige la Oferta

(a) Contraprestación de la Oferta

La contraprestación ofrecida por la Sociedad a los titulares de las acciones de la Sociedad Afectada es una contraprestación mixta consistente en 1,860 euros en efectivo (la “**Contraprestación en efectivo**”) y 4,500 acciones ordinarias A de nueva emisión en el capital de la Sociedad (cada una de ellas una “**Acción Ordinaria A**”) por cada acción de la Sociedad Afectada a la que se dirige la Oferta. (“**Contraprestación del Canje de Acciones**”). Por lo tanto, por cada 2 acciones de la Sociedad Afectada ofrecidas en la Oferta, 9 acciones ordinarias A de nueva emisión serán ofrecidas como contraprestación, además de la Contraprestación en Efectivo por cada acción de la Sociedad Afectada.

Lo anterior dará lugar a una contraprestación total (la Contraprestación en Efectivo más el valor de la Contraprestación del Canje de Acciones) equivalente a un importe de 5,613 euros por cada acción de la Sociedad Afectada (la “**Contraprestación de la Oferta por Acción**” y, de forma agregada, la “**Contraprestación de la Oferta**”) que se ha calculado tomando como referencia los siguientes puntos:

- (b) el precio efectivo equivalente de la Contraprestación de la Oferta por Acción es 3,753 euros por cada acción de la Sociedad Afectada, que se ha calculado según lo previsto en el artículo 14 del Real Decreto 1066/2007, aplicando a la Ecuación de Canje (tal y como se define a continuación) la cotización media ponderada de las Acciones Ordinarias A correspondiente al trimestre inmediatamente anterior¹ a la fecha de estos acuerdos; y
- (c) la cotización media ponderada por el volumen de las Acciones Ordinarias A durante las últimas 63 sesiones bursátiles consecutivas previas a la fecha de estos acuerdos es de 0,884 euros. El número de Acciones Ordinarias A ofrecidas por Acción Ordinaria A como parte de la Contraprestación del Canje de Acciones (esta proporción es, la “**Ecuación de Canje**”) ha sido calculado teniendo en consideración dicha cotización media ponderada por el volumen.

El 14 de marzo de 2022, Bank of America y Unicredit han emitido “*fairness opinions*” dirigidas al Consejo declarando que, con sujeción a ciertas premisas, limitaciones y reservas, en su opinión, la Contraprestación de la Oferta es razonable para MFE desde un punto de vista financiero.

Teniendo en cuenta la Ecuación de Canje prevista para determinar la Contraprestación de la Oferta, es posible que acudan a la Oferta accionistas de MES que no alcancen el mínimo establecido de 2 acciones de MES —o a un múltiplo exacto de 2— necesarias para poder proceder al canje conforme a la propia Ecuación de Canje. Está previsto que, de darse esta circunstancia, dichos accionistas de MES tendrán derecho a recibir una contraprestación equivalente en efectivo por esas fracciones por parte de la Sociedad (los “**Picos**”). Dicha contraprestación y los detalles de su pago se detallarán en el folleto explicativo de la Oferta.

¹ Precio medio ponderado por volumen de las Acciones Ordinarias A de 13 de diciembre de 2021 a 11 de marzo de 2022, ambos incluidos (fuente: Factset).

La Sociedad se compromete expresamente, de conformidad con el artículo 14.2 c) del Real Decreto 1066/2007, a solicitar la admisión a cotización y negociación de las nuevas Acciones Ordinarias A que serán emitidas en relación con la Oferta en Euronext Milán, mercado regulado organizado y gestionado por Borsa Italiana, en un plazo máximo de tres meses desde la publicación del resultado de la Oferta. La Sociedad también se compromete a solicitar la admisión a cotización y negociación de las nuevas Acciones Ordinarias A que se emitan en relación con cualquier procedimiento de compraventas forzosas explicado a continuación. No obstante, el proceso de admisión se llevará a cabo y se completará de acuerdo con las leyes y reglamentos italianos aplicables y, en particular, con los requisitos para la admisión a cotización y negociación en Euronext Milán, así como con las instrucciones y recomendaciones de Borsa Italiana.

(d) Compraventas forzosas

De acuerdo con lo previsto en el artículo 136 de la Ley del Mercado de Valores y en el artículo 47 del Real Decreto 1066/2007, surgiría el derecho de compraventa forzosa si, en la fecha de liquidación de la Oferta, se dieran las siguientes circunstancias: (i) que la Oferta hubiera sido aceptada por titulares de acciones representativas de, al menos, el 90% de los derechos de voto relativos a las acciones de la Sociedad Afectada a los que la Oferta fuese dirigida; y (ii) que la Sociedad sea titular de acciones representativas de, al menos, el 90% del capital social con derecho de voto de la Sociedad Afectada calculado según lo dispuesto en el artículo 5 del Real Decreto 1066/2007.

Se tendrán por cumplidos los requisitos anteriores si las aceptaciones de la Oferta comprenden un número mínimo de 124.887.082 acciones de la Sociedad Afectada que representen el 90% de las 138.763.426 acciones a las que se dirige la Oferta (sin incluir las acciones del Oferente, que han sido inmovilizadas, y las acciones propias titularidad de la Sociedad Afectada, que no pueden aceptar la Oferta). Dicha cifra, sumada a las 174.402.718 acciones de las que ya es titular el Oferente y a las dos acciones propias titularidad de la Sociedad Afectada, representaría el 95,569% de su capital social.

En caso de darse los requisitos mencionados, (i) el Oferente exigirá a los restantes titulares de acciones de la Sociedad Afectada que no hayan aceptado la Oferta que le transmitan dichas acciones – excepto a las acciones propias que mantenga en autocartera la Sociedad Afectada, por ser ello contrario al artículo 2:98d del Código Civil de Países Bajos – por una contraprestación por acción idéntica a la de la Contraprestación de la Oferta (la “**Contraprestación de las Compraventas Forzosas**”). En caso de que cualquiera de los accionistas de la Sociedad Afectada exija al Oferente la compra de la totalidad de sus acciones en la Sociedad Afectada a cambio de la Contraprestación de la Oferta, todos los gastos derivados de dicha operación correrán a cargo de los accionistas vendedores. En este caso, el Consejo de la Sociedad deberá decidir sobre la emisión de las Acciones Ordinarias A necesarias para completar el procedimiento de compraventa forzosa respecto de aquellas acciones de MES no que no fueron objeto de aceptación en la Oferta.

(v) Principales condiciones de la Oferta de conformidad con el artículo 13 del Real Decreto 1066/2007

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 13 del Real Decreto 1066/2007, la efectividad de la Oferta estará sujeta a las siguientes condiciones:

- (i) que la Oferta sea aceptada irrevocablemente por los accionistas titulares de acciones de MES que representen, en conjunto, más del 90 % de los derechos de voto relativos a las acciones de la Sociedad Afectada a los que se dirige de forma efectiva la Oferta;
- (ii) la aprobación por parte de la Junta General de Accionistas de la Sociedad de (a) la modificación de los estatutos de la Sociedad previendo el aumento del capital social autorizado de la Sociedad hasta un importe de 817.076.316,72 euros, dividido en 1.805.622.972 Acciones Ordinarias A, de un valor nominal de 0,06 euros cada una, y 1.181.227.564 acciones ordinarias B, de un valor nominal de 0,60 euros cada una, y (b) la designación del Consejo como órgano societario autorizado, por un periodo que finalizará cinco años después de la fecha de la Junta General de Accionistas, para acordar (I) emitir el número de nuevas Acciones Ordinarias A necesarias para cumplir con el pago de la Contraprestación del Canje en Acciones y la parte de la Contraprestación de las Compraventas Forzosas consistente en Acciones Ordinarias A de nueva emisión y (II) limitar y/o excluir los derechos de suscripción preferente en relación con dicha emisión de Acciones Ordinarias A.

(vi) Autorización de la Oferta

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 17.2 del Real Decreto 1066/2007, la Oferta estará sujeta a la autorización previa de la CNMV. La solicitud de autorización de la Oferta a la CNMV, junto con el correspondiente folleto explicativo y otros documentos, se presentará en el plazo máximo de un mes desde la fecha de publicación del anuncio previo de la Oferta.

1.2. Aprobación de los documentos de la Oferta.

El Consejo acordó aprobar, y en la medida necesaria y aplicable, ratificar, los términos y condiciones de las operaciones contempladas, incluyendo, para los documentos en los que es parte, la ejecución, la firma, la entrega y el debido cumplimiento por parte de la Sociedad de sus obligaciones dimanantes de cada uno de los siguientes documentos (los “**Documentos de la Oferta**”):

- (i) el anuncio previo de la Oferta;
- (ii) el folleto explicativo de la Oferta;
- (iii) el “documento de exención” a efectos del Reglamento Delegado (UE) 2021/528 de la Comisión de 16 de diciembre de 2020 por el que se completa el Reglamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo y del Consejo en lo que respecta al contenido mínimo de información del documento que debe publicarse con objeto de acogerse a una exención de la obligación de publicar un folleto en relación con una adquisición mediante una oferta de canje, una fusión o una escisión; y
- (iv) todas las demás notas, acuerdos, cartas, avisos, anuncios, comunicaciones de otra información relevante, comunicaciones de información privilegiada, solicitudes, certificados, acuses de recibo, instrucciones, autorizaciones, recibos, presentaciones, dispensas, renunciaciones, apoderamientos y otros documentos o acciones adicionales que, a juicio exclusivo y a absoluta discreción del Consejo, se consideren lícitos, necesarios o simplemente útiles en relación directa o indirecta con los Documentos de la Oferta anteriores y la Oferta (los “**Documentos Accesorios**”).

1.3. Delegación de facultades

El Consejo acordó autorizar y nombrar a D. Pier Silvio Berlusconi (Consejero Delegado) y D. Marco Giordani (Director Financiero) de la Sociedad (los “Apoderados” y cada uno de ellos el “Apoderado”), actuando cada uno de ellos individualmente y bajo su única firma, con pleno poder de sustitución, para que cualquiera de ellos esté facultado y pueda, en nombre y por cuenta de la Sociedad (incluso si incurre en autocontratación, conflictos de intereses o representación múltiple):

- (i) Redactar, firmar, suscribir y/o elevar a escritura pública cualquier documento y/o acuerdo (ya sea en forma de borrador o definitiva), que sea necesario, oportuno, apropiado y/o conveniente a los efectos de la presentación de la Oferta ante la CNMV, en los términos que el Apoderado estime oportunos, convenientes o necesarios, así como modificar, ejecutar, enmendar y/o excluir cualquiera de los términos y condiciones de la Oferta, y/o de cualquiera de su Documentación Accesorio;
- (ii) Publicar cualquier anuncio relacionado con la Oferta que sea necesario o conveniente;
- (iii) Designar a cualquier entidad/entidades o agencia/agencias de valores para que actúen en nombre de la Sociedad, como entidad(es) agente(s) de la Oferta, así como responsable de la intermediación y liquidación de la misma, para que puedan celebrar cualquier acuerdo y convenio que sea necesario y, en general, realizar cualquier actuación necesaria para la liquidación de la Oferta;
- (iv) Negociar, firmar, suscribir, ejecutar, entregar y/o elevar a público cualquier contrato de financiación, contrato de garantía y demás documentos necesarios en relación con la Oferta en condiciones de mercado (incluidos, sin limitación, los relacionados en el Anexo A adjunto al presente documento) así como abrir cualquier tipo de cuenta, en España y/o en cualquier otro país, y todo ello en el marco de la Oferta para asegurar su buen fin, incluyendo, sin limitación, negociar, firmar, suscribir, ejecutar, entregar y/o elevar a público (1) los avales bancarios emitidos por las entidades financieras seleccionadas por el Apoderado, así como las correspondientes contragarantías o documentos similares relacionados con las mismas o conceder un depósito bancario o cualquier tipo de garantía de la Oferta; y (2) cualquier solicitud de dispensa a los bancos prestamistas de la Sociedad que pueda resultar necesaria o útil en relación con la celebración de las financiaciones relativas a la Oferta y para obtener los consentimientos de los citados bancos y para aumentar los parámetros del endeudamiento financiero permitido de la Sociedad hasta 2,25 veces el EBITDA del grupo;
- (v) Registrar la Sociedad en CIFRADO, ante las autoridades pertinentes y realizar y ejecutar todos aquellos actos y documentos (incluidas las solicitudes) que sean necesarios a tales efectos; así como realizar cuantas actuaciones sean requeridas por la ley ante la administración pública competente a los efectos de la normativa española sobre inversiones extranjeras en España, y declarar sobre el beneficiario final efectivo de la Sociedad, en cumplimiento de la Ley 10/2010, de 28 de abril, de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo;
- (vi) Actuar en nombre de la Sociedad ante la CNMV para notificar, presentar y remitir cualquier documento que pueda ser requerido en el marco de la Oferta, y, en su caso, realizar todos los actos y/o suscribir todos los Documentos Accesorios que sean necesarios en este sentido, así como facilitar a la CNMV cualquier información y/o documentación que sea necesaria y/o requerida para la ejecución de la Oferta, así como participar en nombre y representación de la Sociedad en los posibles actos orales, de audiencia y/o reunión relacionados con la Oferta, teniendo acceso al expediente de la Oferta, realizando copias de los documentos contenidos en el mismo,

presentando obligaciones, opiniones, defensas o solicitando y designando sustitutos para la realización de actos concretos, recibiendo todas las notificaciones de la CNMV en relación con la misma;

- (vii) Solicitar a los titulares de acciones de MES que no hayan acudido a la Oferta, en caso de que se alcancen los umbrales para ejercitar las compraventas forzosas, que procedan a su proceso de compraventas forzosas de acuerdo con los requisitos y el procedimiento establecido en los artículos 47 y 48 del Real Decreto 1066/2007, realizando todas las actuaciones necesarias o convenientes para la efectividad de las compraventas forzosas en los términos legalmente previstos;
- (viii) Llevar a cabo todas las acciones que sean necesarias o convenientes para obtener todos los permisos, autorizaciones y consentimientos requeridos para el buen fin de la Oferta, incluyendo, sin limitación, el otorgamiento en nombre de la Sociedad de poderes generales, tan amplios y suficientes como requiera la ley, para que cualquiera de los apoderados correspondientes pueda comparecer y representar a la Sociedad ante las administraciones tributarias españolas, firmar cuantos documentos privados y públicos se consideren oportunos o necesarios de acuerdo con la Ley española, y realizar todas aquellas acciones que sean necesarias, para la solicitud de un número de identificación fiscal español ("N.I.F.");
- (ix) Redactar, firmar, suscribir y/o elevar a público cualquier documento (ya sea en forma de borrador o definitiva), que sea necesario, oportuno, apropiado y/o deseable a los efectos de la admisión a negociación de las nuevas Acciones Ordinarias A de la Sociedad en Euronext Milán, incluyendo, sin limitación, el formulario de solicitud (*domanda di ammissione*) y cualquier otra escritura, declaración, certificado, notificación, formulario y/o documento de conformidad con el reglamento del mercado de la Borsa Italiana (*Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana S.p.A.*) y las instrucciones pertinentes y, más en general, con las leyes y reglamentos aplicables, y a realizar todas las acciones y actividades que sean necesarias en relación con ello; y
- (x) Realizar las gestiones y actuaciones necesarias para formalizar, en los términos que un Apoderado estime oportunos, ya sea en documento público o privado, cualquier documento de modificación o rectificación de los documentos a los que se refieren las autoridades (i) a (ix) anteriores, así como realizar cuantas actuaciones resulten necesarias para la ejecución y buen fin de los mismos y su inscripción, total o parcial, cuando sea necesario, en los registros públicos correspondientes, a fin de lograr el perfeccionamiento, eficacia y/o ejecución de la Oferta.

El Apoderado mantendrá informado al Consejo de la ejecución de las anteriores facultades delegadas y, en todo caso, informará al Consejo de cualquier anuncio y/o comunicado de prensa que se realice con anterioridad.

El Consejo reconoce que la formalización de los Documentos de la Oferta y/o de los Documentos Accesorios en los que la Sociedad es parte y de cualquier documento necesario o útil en relación con estos acuerdos puede producirse en una fecha posterior y declara expresamente que ello no invalidará los términos de la autorización dada en este acuerdo.

Por último, el Consejo acordó que todas las actuaciones realizadas anteriormente por un Apoderado o por cualquier empleado de la Sociedad en relación con los acuerdos anteriores se adoptan, ratifican, confirman y aprueban en todos los aspectos en la misma y en nombre de la Sociedad.

SEGUNDO. – Convocatoria de la Junta General de Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad

2.1. Convocatoria de la Junta General de Extraordinaria de Accionistas

De conformidad con lo establecido en el artículo 14.5 del Real Decreto 1066/2007, se acuerda por unanimidad aprobar la convocatoria de la Junta General Extraordinaria de Accionistas, que se celebrará en la fecha, hora, lugar y procedimiento que se determine de acuerdo con la delegación de facultades efectuada en el apartado 2.2 siguiente y emitir la correspondiente convocatoria, con los siguientes puntos del orden del día:

ORDEN DEL DÍA

Primero. *Como consecuencia de la formulación de la oferta pública de adquisición voluntaria de la Sociedad de las acciones de Mediaset España Comunicación, S.A. (la “Oferta”) a las que la Oferta se dirige de forma efectiva y condicionada a la autorización de la Oferta por parte de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y a otros términos y condiciones, que, a su vez, se expresan en el folleto explicativo de la Oferta, el acuerdo para modificar los estatutos de la Sociedad, previendo el aumento del capital social autorizado de la Sociedad, hasta un importe de 817.076.316,72 euros, dividido en 1.805.622.972 acciones ordinarias A, de 0,06 euros de valor nominal cada una (“Acciones Ordinarias A”), y 1.181.227.564 acciones ordinarias B, de 0,60 euros de valor nominal cada una.*

Segundo. *El acuerdo para designar al Consejo como el órgano social autorizado, por un periodo que finalizará cinco años después de la fecha de la Junta General de Accionistas, para acordar (a) la emisión del número de nuevas Acciones Ordinarias A necesarias para cumplir con el pago de la parte de la contraprestación ofrecida por la Sociedad en la Oferta y cualquier contraprestación debida relacionada con los procesos de compraventas forzadas tras la liquidación de la Oferta consistente en Acciones Ordinarias A de nueva emisión y (b) limitar y/o excluir los derechos de tanteo en relación con dicha emisión de Acciones Ordinarias A.*

2.2. Delegación de facultades

Se acuerda autorizar a D. Fedele Confalonieri (Presidente) para que, en nombre y representación del Consejo, determine el lugar, la fecha y la hora concretos en los que la Junta General de Accionistas deba celebrarse.

Asimismo, se acuerda facultar a D. Fedele Confalonieri (Presidente) and D. Pier Silvio Berlusconi (Consejero Delegado), para que cualquiera de ellos, indistintamente, actuando en nombre y representación del Consejo, pueda llevar a cabo todas las actuaciones necesarias o meramente convenientes para la publicación de la convocatoria de la Junta General de Accionistas y de sus notas explicativas, así como cualquier otro aspecto no determinado en virtud de este acuerdo.

TERCERO. – Solicitud de admisión a cotización y negociación de las nuevas Acciones Ordinarias A en Euronext Milán.

De conformidad con lo establecido en el artículo 14.2 c) del Real Decreto 1066/2007, se acuerda por unanimidad solicitar la admisión a negociación de las nuevas Acciones Ordinarias A de la Sociedad que se emitan y coticen como parte de la Contraprestación de la Oferta en Euronext Milán, un mercado regulado gestionado y dirigido por Borsa Italiana, en un plazo máximo de tres meses a partir de la publicación del resultado de la Oferta. Sin embargo, el proceso de admisión se llevará a cabo y se

completará de conformidad con las leyes y reglamentos italianos aplicables y, en particular, con los requisitos para la admisión a cotización y negociación en Euronext Milán, así como con las instrucciones y recomendaciones de Borsa Italiana.

No habiendo más puntos en el orden del día, se levanta la sesión a las 19:55 h. CET.

ANEXO A.

- un contrato de líneas de crédito de 300.000.000 euros entre la Sociedad como prestatario, UniCredit S.p.A. como organizador, agente y emisor y prestamista original (el “**Contrato de Líneas de Crédito**”);
- una carta de sindicación, suscrita entre la Sociedad y el *bookrunner* (agente estructurador) inicial;
- una carta de honorarios de agencia, suscrita entre la Sociedad como prestatario y UniCredit S.p.A. como organizador;
- una carta de compromiso a los efectos de concertar y asegurar la operación que incluirá, como apéndice, una hoja de términos en relación con la operación que establezca los términos principales del Contrato de Líneas de Crédito;
- cartas de enmienda a los acuerdos de financiación bilateral existentes que se relacionan a continuación con el objetivo de aumentar el coeficiente de apalancamiento relacionado a 2,25x para cualquier fecha de prueba hasta el 31 de diciembre de 2023:
 - (i) Contrato de línea de crédito de 100 millones de euros celebrado el 26 de febrero de 2019 entre Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. y Mediaset S.p.A.;
 - (ii) Contrato de línea de crédito de 75 millones de euros celebrado el 19 de enero de 2021 entre Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. y Mediaset S.p.A.;
 - (iii) Contrato de línea de crédito de 100 millones de euros celebrado el 25 de febrero de 2019 entre Intesa Sanpaolo S.p.A. y Mediaset S.p.A.;
 - (iv) Contrato de líneas de crédito de 150 millones de euros celebrado el 18 de noviembre de 2016 entre Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. y Mediaset S.p.A.;
 - (v) Contrato de línea de crédito de 250 millones de euros celebrado el 30 de marzo de 2020 entre Intesa Sanpaolo S.p.A. y Mediaset S.p.A.;
 - (vi) Contrato de línea de crédito de 100 millones de euros celebrado el 17 de abril de 2020 entre Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. y Mediaset S.p.A.;
 - (vii) Contrato de línea de crédito de 100 millones de euros celebrado el 18 de julio de 2017 entre UniCredit S.p.A. y Mediaset S.p.A.;
 - (viii) Contrato de línea de crédito de 100 millones de euros celebrado el 17 de diciembre de 2021 entre Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. y MFE;
 - (ix) ~~Contrato de línea de crédito de 100 millones de euros celebrado el 14 de mayo de 2020 entre UniCredit S.p.A. y Mediaset S.p.A.; y~~
 - (x) Contrato de línea de crédito de 100 millones de euros celebrado el 19 de enero de 2022 entre UniCredit S.p.A. y MFE
- cualesquiera documentos públicos y/o privados y realizar cuantos actos sean necesarios o convenientes para dar cumplimiento, en relación con la Sociedad, a lo dispuesto en la Ley 10/2010, de 28 de abril, de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo y, en particular, el artículo 4 de la misma, y lo dispuesto en la Comunicación

3/2010, de 6 de julio, del Consejo General del Notariado, incluyendo, sin carácter limitativo, la expedición de un certificado de titularidad real de la Sociedad;

- cualesquiera acuerdos o documentos necesarios o convenientes en el marco de la Oferta y venta forzosa, incluyendo, sin ánimo exhaustivo, la solicitud y presentación ante la CNMV y/o Sociedad de Gestión de los sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (IBERCLEAR) de cualesquiera avales bancarios o depósitos en efectivo;
- una carta de honorarios, celebrada entre el organizador y el prestatario;
- los documentos de oferta relacionados con la Oferta (como se define en el Contrato de Líneas de Crédito):
 - el anuncio inicial de la Oferta;
 - el folleto explicativo de la Oferta;
 - el documento de exención a los efectos del Reglamento Delegado (UE) 2021/528 de la Comisión de 16 de diciembre de 2020 por el que se completa el Reglamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo y del Consejo en lo que respecta al contenido mínimo de información del documento que debe publicarse con objeto de acogerse a una exención de la obligación de publicar un folleto en relación con una adquisición mediante una oferta de canje, una fusión o una escisión; y
 - todas las demás notas, acuerdos, cartas, avisos, anuncios, comunicaciones de otra información relevante, comunicaciones de información privilegiada, solicitudes, certificados, acuses de recibo, instrucciones, autorizaciones, recibos, presentaciones, dispensas, renunciaciones, apoderamientos y otros documentos o acciones adicionales que, a la exclusiva discreción del Consejo, se consideren lícitos, necesarios o simplemente útiles en relación directa o indirecta con la Oferta;
- cualquier otro “Documento Financiero” designado como tal en el Contrato de Líneas de Crédito o por las partes del Contrato de Líneas de Crédito y en el cual la Sociedad sea nombrada como parte; y
- cualesquiera otras escrituras, instrumentos, acuerdos, notificaciones, reconocimientos, memorandos, declaraciones, certificaciones, solicitudes de utilización u otros documentos auxiliares o necesarios, ya sea en forma notarial o de otro modo, útiles o convenientes en relación con los documentos relacionados anteriormente y las operaciones recogidas en dichos documentos, incluidos (i) cualesquiera actas, acuerdos u otros documentos (salvo los mencionados en el inciso (ii)) que la Sociedad redacte o adopte en su calidad de miembro del consejo de administración o accionista de una filial de la Sociedad y (ii) cualquier documento que deba ser firmado por la Sociedad en su calidad de miembro del consejo de administración de una filial de la Sociedad.

MFE-MEDIAFOREUROPE N.V. — Página de firmas del acta de la reunión del Consejo de Administración celebrada el 14 de marzo de 2022

Secretario

Emanuela Bianchi

[Consta firma ilegible]

Presidente

Fedele Confalonieri

[Consta firma ilegible]

CERTIFICADO NOTARIAL

en el sentido del artículo 52(2) de la Ley de la profesión notarial

(Wet op het notarisambt)

EL ABAJO FIRMANTE

Cornelis Hein Theodoor Koetsier, notario de derecho civil de Ámsterdam, Países Bajos, por la presente certifica que las firmas obrantes en el documento (el “**Documento**”) con respecto al cual se emite este certificado notarial, son las firmas verdaderas y genuinas de:

- **Fedele Gaetano Confalonieri**, nacido el [REDACTED] y
- **Emanuela Bianchi**, nacida el [REDACTED] (conjuntamente: los “**Signatarios**”).

A los efectos de este certificado notarial, se verificó la identidad de los Signatarios a través de tecnología de comunicación audiovisual, tal como lo sanciona el Real Colegio Profesional del Notariado habida cuenta de las medidas públicas en relación con la pandemia del COVID-19.

Este certificado notarial se limita estrictamente a la legalización de la firma de los Signatarios. El Documento no ha sido revisado con el fin de emitir este certificado notarial. No se expresa ninguna opinión sobre el contenido del Documento, ni sobre la corrección, integridad, validez o exigibilidad del mismo.

Este certificado notarial sólo podrá ser invocado por una de las partes con la condición de que esa parte acepte y pacte que su relación jurídica consiguiente con NautaDutilh N.V. está sujeta a las condiciones generales de NautaDutilh N.V. Estas condiciones generales incluyen, entre otras disposiciones, una cláusula de limitación de la responsabilidad y se han depositado ante el Tribunal de Distrito de Róterdam. Pueden consultarse en www.nautadutilh.com y se facilitarán de forma gratuita bajo petición.

Este certificado notarial se registrará e interpretará de conformidad con las leyes de los Países Bajos. Toda controversia que surja en relación con este certificado notarial se someterá a la jurisdicción exclusiva del tribunal competente de Ámsterdam.

Firmado en Ámsterdam, el 15 de marzo de 2022.

[Consta sello: Mr. C.H.T. KOETSIER – NOTARIS TE AMSTERDAM]

[Consta firma ilegible]

50117094 M 34155678 / 1

APOSTILLE
(Convention de La Haye du 5 Octobre 1961)

1. País: PAÍSES BAJOS
Este documento público
2. ha sido firmado por el **Sr. C.H. Th. Koetsier**
3. actuando en calidad de notario de Ámsterdam
4. está revestido del sello/timbre de dicho notario

Certificado

- | | |
|--|------------------------------|
| 5. en Ámsterdam | 6. el día 16-03-2022 |
| 7. por el secretario del tribunal de distrito de Ámsterdam | |
| 8. con el nº 11405 | |
| 9. Timbre/sello | 10. Firma
H.H.S. Verhagen |

[Consta sello: RECHTBANK - AMSTERDAM]

[Consta firma ilegible]

**Doña M^a Soledad Valcárcel Conde,
Traductor-Intérprete Jurado de Inglés,
nombrado por el Ministerio de Asuntos
Exteriores y de Cooperación, certifica que la
que antecede es una traducción fiel y
completa al español de un documento
redactado en inglés.**

**En Madrid, a 17 de marzo de 2022.
Firmado: M^a Soledad Valcárcel Conde**

**Mrs. M^a Soledad Valcárcel Conde, Sworn
English Translator-Interpreter, designated
by the Ministry of Foreign Affairs and
Cooperation, hereby certifies that the
foregoing is an accurate and complete
translation into Spanish of a document
written in English.**

**Madrid, 17 March 2022.
Signed: M^a Soledad Valcárcel Conde**

M^a SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurado de INGLÉS
N.º 4195



ANEXO 2

**Acuerdos adoptados por la Junta General Extraordinaria de MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.,
junto con su traducción jurada al español.**

**MINUTES OF THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
OF SHAREHOLDERS
OF MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.**

Date: 27 April 2022

Time: 11:00 CET

1. Opening and announcements

The extraordinary general meeting (the "**EGM**") of MFE-MEDIAFOREUROPE N.V. ("**MFE**" or the "**Company**") was opened by Fedele Confalonieri, Chairman of MFE's board of directors. The chairman welcomed all attendees and informed the meeting that due to the Covid-19 situation the EGM will be held completed virtually, such in accordance with Dutch emergency legislation.

The chairman then went through the procedural points of the EGM and informed the meeting inter alia that he will act as chairman of the EGM, and that Koen Biesma, associate at NautaDutilh N.V. and candidate civil law notary, is present via videoconference and will act as secretary. The chairman also mentioned that Emanuela Bianchi, corporate secretary of the board of directors, is present and will assist the chairman during the EGM.

The chairman continued to inform the meeting that all members of the board of directors were present via videoconference.

The chairman also informed the meeting that the total number of shares in the capital of MFE outstanding as per the record date amounted to 1,140,828,649 ordinary shares A, having a nominal value of six eurocent each and entitling the holder of an ordinary share A to cast one vote in the EGM, and 1,181,227,564 ordinary shares B, having a nominal value of sixty eurocent each and entitling the holder of an ordinary share B to cast ten votes in the EGM.

The chairman continued to inform the meeting that according to the list of attendees 1,788,187,291 ordinary shares are represented at this meeting, representing a total number of 9,885,454,090 votes that can be cast in this EGM.

The chairman then informed the meeting that MFE received questions concerning the agenda items from one shareholder. The chairman then proceeded with providing answers on these questions. The chairman indicated that the questions and the answers will be published on MFE's website after the EGM.

The chairman then proceeded with the next agenda item.

2. Explanation on the voluntary tender offer launched by the Company for the acquisition of the shares of Mediaset España Comunicación, S.A.

The chairman provided the meeting with a summary of the voluntary tender offer (the "**Offer**") launched by the Company for the acquisition of the shares of Mediaset España Comunicación, S.A. ("**Mediaset España**" or the "**Target Company**").

The consideration offered by the Company to the holders of the Target Company shares is a mixed consideration consisting of EUR 1.860 in cash and 4.5 newly issued ordinary shares A in the capital of the Company for each share of the Target Company to which the Offer is addressed.

The offer targets a total of 138,763,426 Mediaset España shares, corresponding to 44,31% of its share capital. MFE will issue up to 624,435,408 MFE ordinary shares A. The Offer is conditional to a minimum acceptance threshold. As announced in the press release of 13 April 2022, MFE has decided to change the condition precedent of the Offer related to a minimum acceptance threshold, reducing the threshold from 95.6% of the Mediaset España share capital (corresponding to 90% of the Mediaset España shares targeted by the Offer) to 85% of its total share capital.

This transaction will allow the Company to become immediately more international and more European and the shareholders of Mediaset España will be able to exchange their shares with those of a the Company focused on international development both in television and in technology. The Offer represents an important step forward in the creation of a pan-European media and entertainment group.

3. Amendment of the Company's articles of association (*voting item*)

The chairman informed the meeting that is proposed to approve an amendment of the Company's articles of association in order to increase the authorized share capital of the Company, up to an amount of EUR 817,076,316.72, divided into 1,805,662,972 ordinary shares A, having a nominal value of EUR 0.06 each, and 1,181,227,564 ordinary shares B, having a nominal value of EUR 0.60 each, as explained in more detail in the explanatory notes to the agenda of this EGM.

For this purpose, it is proposed to:

1. amend the articles of association of the Company in conformity with the draft deed of amendment to the articles of association prepared by NautaDutilh N.V. and made available on the Company's website (the "**Deed of Amendment**"); and
2. authorise each executive director of the Company and also each civil law notary, candidate civil law notary, notarial assistant and lawyer of NautaDutilh N.V., each of them severally, to have the Deed of Amendment executed.

The chairman then announced the voting results:

For:	9,881,315,415	99.99%
Against:	1,388,675	0.01%
Abstain:	2,750,000	

After the announcement, the chairman informed the meeting that the resolution has been approved by the required majority.

The chairman then proceeded with the next agenda item.

4. Authorization of the Company's board of directors to issue ordinary shares A and exclude pre-emptive rights (*voting rights*)

The chairman informed the meeting that it is proposed to authorize the Company's board of directors to resolve (a) to issue such number of new ordinary shares A necessary to fulfil the payment of the share-for-share exchange consideration and the portion of the squeeze-out consideration consisting of newly issued ordinary shares A; and (b) in connection therewith, to limit or exclude any pre-emptive rights in relation to an issuance of ordinary shares A as referred to under (a), as explained in more detail in the explanatory notes to the agenda of this EGM.

The chairman then announced the voting results:

For:	9,858,537,599	99.76%
Against:	24,166,491	0.24%
Abstain:	2,750,000	

After the announcement the chairman informed the meeting that the resolution has been approved by the required majority.

The chairman then proceeded with the next agenda item.

5. Questions

Under this agenda item the chairman asked the secretary of the board of directors of MFE to read out the received before the EGM and the answers thereon. Such questions and answers have been published on the Company's website separately (in Italian language, given the questions were raised in that language).

The Chairman then noted that there were no further questions, and the chairman then proceeded with the closure of this meeting.

7. Close

The chairman thanked everyone for attending the EGM and closed the meeting.

(signature page follows)

Secretary

Emanuela Bianchi



Chairman

Fedele Confalonieri



Notary

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Vico Biesma', written over a horizontal line.

Vico Biesma
Candidato civil law notary

NOTARIAL CERTIFICATE

*within the meaning of Article 52(2) of the Act on the notarial profession
(Wet op het notarisambt)*

THE UNDERSIGNED

Elodie Laure Marie Smits, candidate civil law notary acting as deputy of Wijnand Hendrik Bossenbroek, civil law notary in Amsterdam, the Netherlands, herewith certifies that the signatures on the document (the "**Document**") in respect of which this notarial certificate is issued, are the true and genuine signatures of:

- **Fedele Gaetano Confalonieri**, born on [REDACTED] and
- **Emanuela Bianchi**, born on [REDACTED] (jointly: the "**Signatories**").

For the purposes of this notarial certificate, the identity of the Signatories was verified through audio-visual communication technology, as sanctioned by the Royal Notarial Professional Organisation given the public measures in relation to the COVID -19 pandemic.

This notarial certificate is strictly limited to the legalisation of the signature of the Signatories. The Document has not been reviewed for the purpose of issuing this notarial certificate. No view is expressed as to the contents of the Document, nor as to the correctness, completeness, validity or enforceability thereof.

This notarial certificate may only be relied upon by a party on the condition that such party accepts and agrees that its ensuing legal relationship with NautaDutilh N.V. is subject to the general conditions of NautaDutilh N.V. These general conditions include, among other provisions, a limitation of liability clause and have been filed with the Rotterdam District Court. They can be consulted at www.nautadutilh.com and will be provided free of charge upon request.

This notarial certificate shall be governed by and construed in accordance with the laws of the Netherlands. Any dispute arising in connection with this notarial certificate shall be submitted to the exclusive jurisdiction of the competent court in Amsterdam.

Signed in Amsterdam, on 3 May 2022.



APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: THE NETHERLANDS
This public document
2. has been signed by **mr. E.L.M. Smits**
3. acting in the capacity of candidate notary at
Amsterdam
4. bears the seal/stamp of mr. W.H. Bossenbroek

Certified

5. in Amsterdam
6. on 04-05-2022
7. by the registrar of the district court of Amsterdam
8. no. 10464
9. Seal/stamp:
10. Signature:

J. Boers-Heidema



**MINUTES OF THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
OF SHAREHOLDERS
OF MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.**

Date: 27 April 2022

Time: 11:00 CET

1. Opening and announcements

The extraordinary general meeting (the "**EGM**") of MFE-MEDIAFOREUROPE N.V. ("**MFE**" or the "**Company**") was opened by Fedele Confalonieri, Chairman of MFE's board of directors. The chairman welcomed all attendees and informed the meeting that due to the Covid-19 situation the EGM will be held completed virtually, such in accordance with Dutch emergency legislation.

The chairman then went through the procedural points of the EGM and informed the meeting inter alia that he will act as chairman of the EGM, and that Koen Biesma, associate at NautaDutilh N.V. and candidate civil law notary, is present via videoconference and will act as secretary. The chairman also mentioned that Emanuela Bianchi, corporate secretary of the board of directors, is present and will assist the chairman during the EGM.

The chairman continued to inform the meeting that all members of the board of directors were present via videoconference.

The chairman also informed the meeting that the total number of shares in the capital of MFE outstanding as per the record date amounted to 1,140,828,649 ordinary shares A, having a nominal value of six eurocent each and entitling the holder of an ordinary share A to cast one vote in the EGM, and 1,181,227,564 ordinary shares B, having a nominal value of sixty eurocent each and entitling the holder of an ordinary share B to cast ten votes in the EGM.

The chairman continued to inform the meeting that according to the list of attendees 1,788,187,291 ordinary shares are represented at this meeting, representing a total number of 9,885,454,090 votes that can be cast in this EGM.

The chairman then informed the meeting that MFE received questions concerning the agenda items from one shareholder. The chairman then proceeded with providing answers on these questions. The chairman indicated that the questions and the answers will be published on MFE's website after the EGM.

The chairman then proceeded with the next agenda item.

2. Explanation on the voluntary tender offer launched by the Company for the acquisition of the shares of Mediaset España Comunicación, S.A.

The chairman provided the meeting with a summary of the voluntary tender offer (the "**Offer**") launched by the Company for the acquisition of the shares of Mediaset España Comunicación, S.A. ("**Mediaset España**" or the "**Target Company**").

The consideration offered by the Company to the holders of the Target Company shares is a mixed consideration consisting of EUR 1.860 in cash and 4.5 newly issued ordinary shares A in the capital of the Company for each share of the Target Company to which the Offer is addressed.

The offer targets a total of 138,763,426 Mediaset España shares, corresponding to 44,31% of its share capital. MFE will issue up to 624,435,408 MFE ordinary shares A. The Offer is conditional to a minimum acceptance threshold. As announced in the press release of 13 April 2022, MFE has decided to change the condition precedent of the Offer related to a minimum acceptance threshold, reducing the threshold from 95.6% of the Mediaset España share capital (corresponding to 90% of the Mediaset España shares targeted by the Offer) to 85% of its total share capital.

This transaction will allow the Company to become immediately more international and more European and the shareholders of Mediaset España will be able to exchange their shares with those of a the Company focused on international development both in television and in technology. The Offer represents an important step forward in the creation of a pan-European media and entertainment group.

3. Amendment of the Company's articles of association (*voting item*)

The chairman informed the meeting that is proposed to approve an amendment of the Company's articles of association in order to increase the authorized share capital of the Company, up to an amount of EUR 817,076,316.72, divided into 1,805,662,972 ordinary shares A, having a nominal value of EUR 0.06 each, and 1,181,227,564 ordinary shares B, having a nominal value of EUR 0.60 each, as explained in more detail in the explanatory notes to the agenda of this EGM.

For this purpose, it is proposed to:

1. amend the articles of association of the Company in conformity with the draft deed of amendment to the articles of association prepared by NautaDutilh N.V. and made available on the Company's website (the "**Deed of Amendment**"); and
2. authorise each executive director of the Company and also each civil law notary, candidate civil law notary, notarial assistant and lawyer of NautaDutilh N.V., each of them severally, to have the Deed of Amendment executed.

The chairman then announced the voting results:

For:	9,881,315,415	99.99%
Against:	1,388,675	0.01%
Abstain:	2,750,000	

After the announcement, the chairman informed the meeting that the resolution has been approved by the required majority.

The chairman then proceeded with the next agenda item.

4. Authorization of the Company's board of directors to issue ordinary shares A and exclude pre-emptive rights (*voting rights*)

The chairman informed the meeting that it is proposed to authorize the Company's board of directors to resolve (a) to issue such number of new ordinary shares A necessary to fulfil the payment of the share-for-share exchange consideration and the portion of the squeeze-out consideration consisting of newly issued ordinary shares A; and (b) in connection therewith, to limit or exclude any pre-emptive rights in relation to an issuance of ordinary shares A as referred to under (a), as explained in more detail in the explanatory notes to the agenda of this EGM.

The chairman then announced the voting results:

For:	9,858,537,599	99.76%
Against:	24,166,491	0.24%
Abstain:	2,750,000	

After the announcement the chairman informed the meeting that the resolution has been approved by the required majority.

The chairman then proceeded with the next agenda item.

5. Questions

Under this agenda item the chairman asked the secretary of the board of directors of MFE to read out the received before the EGM and the answers thereon. Such questions and answers have been published on the Company's website separately (in Italian language, given the questions were raised in that language).

The Chairman then noted that there were no further questions, and the chairman then proceeded with the closure of this meeting.

7. Close

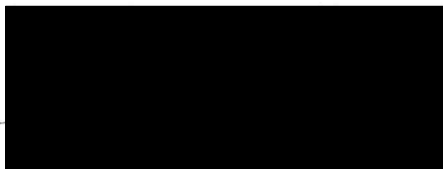
The chairman thanked everyone for attending the EGM and closed the meeting.

(signature page follows)

MFE-MEDIAFOREUROPE N.V. – Signature page of the minutes of the Extraordinary General Meeting held on 27 April 2022

Secretary

Emanuela Bianchi

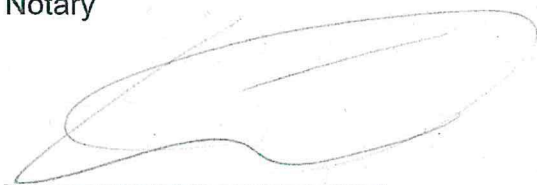


Chairman

Fedele Confalonieri



Notary



Vivien Biesma
Candidate civil law notary

05 MAY 2022

M^a SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurado de INGLÉS
N.º 4195

NOTARIAL CERTIFICATE

*within the meaning of Article 52(2) of the Act on the notarial profession
(Wet op het notarisambt)*

THE UNDERSIGNED

Elodie Laure Marie Smits, candidate civil law notary acting as deputy of Wijnand Hendrik Bossenbroek, civil law notary in Amsterdam, the Netherlands, herewith certifies that the signatures on the document (the "**Document**") in respect of which this notarial certificate is issued, are the true and genuine signatures of:

- **Fedele Gaetano Confalonieri**, born on [REDACTED] and
- **Emanuela Bianchi**, born on [REDACTED] (jointly: the "**Signatories**").

For the purposes of this notarial certificate, the identity of the Signatories was verified through audio-visual communication technology, as sanctioned by the Royal Notarial Professional Organisation given the public measures in relation to the COVID -19 pandemic.

This notarial certificate is strictly limited to the legalisation of the signature of the Signatories. The Document has not been reviewed for the purpose of issuing this notarial certificate. No view is expressed as to the contents of the Document, nor as to the correctness, completeness, validity or enforceability thereof.

This notarial certificate may only be relied upon by a party on the condition that such party accepts and agrees that its ensuing legal relationship with NautaDutilh N.V. is subject to the general conditions of NautaDutilh N.V. These general conditions include, among other provisions, a limitation of liability clause and have been filed with the Rotterdam District Court. They can be consulted at www.nautadutilh.com and will be provided free of charge upon request.

This notarial certificate shall be governed by and construed in accordance with the laws of the Netherlands. Any dispute arising in connection with this notarial certificate shall be submitted to the exclusive jurisdiction of the competent court in Amsterdam.

Signed in Amsterdam, on 3 May 2022.



APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: THE NETHERLANDS
This public document
2. has been signed by **mr. E.L.M. Smits**
3. acting in the capacity of candidate notary at
Amsterdam
4. bears the seal/stamp of mr. W.H. Bossenbroek

Certified

5. in Amsterdam
6. on 04-05-2022
7. by the registrar of the district court of Amsterdam
8. no. 10464

9. Seal/stamp:

10. Signature:

J. Boers-Herdema



05 MAY 2022

M^{re} SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurado de INGLÉS
N.º 4195

**ACTAS DE LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA
DE ACCIONISTAS
DE MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.**

Fecha: 27 de abril de 2022

Hora: 11:00 CET

1. Apertura y avisos

La junta general extraordinaria (la “JGE”) de MFE-MEDIAFOREUROPE N.V. (“MFE” o la “Sociedad”) fue inaugurada por Fedele Confalonieri, presidente del Consejo de administración de MFE. El presidente dio la bienvenida a todos los asistentes e informó a la junta de que, debido a la situación de la COVID-19, la Junta General se celebraría de forma virtual, de acuerdo con la legislación neerlandesa sobre emergencias.

A continuación, el presidente repasó los puntos de procedimiento de la JGE e informó a la junta, entre otras cosas, de que actuaría como presidente de la JGE y de que Koen Biesma, asociado de NautaDutilh N.V. y candidato a notario, estaba presente por videoconferencia y actuaría como secretario. El presidente también mencionó que Emanuela Bianchi, secretaria corporativa del Consejo de administración, estaba presente y asistirá al presidente durante la JGE.

El presidente continuó informando de que todos los miembros del Consejo de administración estaban presentes por videoconferencia.

El presidente también informó a la junta de que el número total de acciones en el capital en circulación de MFE en la fecha de registro ascendía a 1 140 828 649 de acciones ordinarias de clase A, con un valor nominal de seis céntimos de euro cada una y que dan derecho a que el titular de una acción ordinaria A emita un voto en la JGE, y 1 181 227 564 de acciones ordinarias de clase B, con un valor nominal de sesenta céntimos de euro cada una y que dan derecho a que el titular de una acción ordinaria B emita diez votos en la JGE.

El presidente continuó informando a la junta de que, según la lista de asistentes, 1 788 187 291 de acciones ordinarias estaban representadas en esta junta, lo que suponía un número total de 9 885 454 090 de votos que pueden emitirse en esta JGE.

A continuación, el presidente informó a la junta de que un accionista había preguntado a MFE sobre los puntos del orden del día. Posteriormente, el presidente procedió a responder a estas preguntas. El presidente indicó que las preguntas y las respuestas se publicarían en la página web de MFE tras la JGE.

A continuación, el presidente pasó al siguiente punto del orden del día.

2. Explicación sobre la oferta pública de adquisición voluntaria lanzada por la Sociedad para la adquisición de las acciones de Mediaset España Comunicación, S.A.

El presidente presentó a la junta un resumen de la oferta pública de adquisición voluntaria (la “Oferta”) lanzada por la Sociedad para la adquisición de las acciones de Mediaset España Comunicación, S.A. (“Mediaset España” o la “Sociedad objetivo”).

La contraprestación ofrecida por la Sociedad a los titulares de las acciones de la Sociedad objetivo es una contraprestación mixta consistente en 1860 EUR en efectivo y 4,5 acciones ordinarias de clase A de nueva emisión en el capital de la Sociedad por cada acción de la Sociedad objetivo a la que se dirige la Oferta.

La oferta se dirige a un total de 138 763 426 acciones de Mediaset España, correspondientes al 44,31 % de su capital social. MFE emitirá hasta 624 435 408 acciones ordinarias de clase A de MFE. La Oferta está condicionada a un umbral mínimo de aceptación. Como se anunció en el comunicado de prensa de 13 de abril de 2022, MFE ha decidido modificar la condición suspensiva de la Oferta relativa a un umbral mínimo de aceptación, reduciendo el umbral del 95,6 % del capital social de Mediaset España (correspondiente al 90 % de las acciones de Mediaset España a las que se dirige la Oferta) al 85 % de su capital social total.

Esta operación permitirá a la Sociedad ser, de forma inmediata, más internacional y más europea y los accionistas de Mediaset España podrán canjear sus acciones con las de una Sociedad centrada en el desarrollo internacional tanto en el campo de la televisión como en el de la tecnología. La Oferta representa un importante paso adelante en la creación de un grupo paneuropeo de medios de comunicación y entretenimiento.

3. **Modificación de los estatutos de la Sociedad (*punto de votación*)**

El presidente informó a la junta de que se propone aprobar una modificación de los estatutos de la Sociedad para aumentar su capital social autorizado, hasta un importe de 817 076 316,72 EUR, dividido en 1 805 662 972 acciones ordinarias A, de 0,06 EUR de valor nominal cada una, y 1 181 227 564 acciones ordinarias B, de 0,60 EUR de valor nominal cada una, tal y como se detalla en las notas explicativas del orden del día de esta JGE.

A estos efectos, se propone:

1. modificar los estatutos de la Sociedad de conformidad con el borrador de escritura pública de modificación de los estatutos elaborado por NautaDutilh N.V. y puesto a disposición en la página web de la Sociedad (la “**Escritura de modificación**”); y
2. autorizar a cada uno de los directores ejecutivos de la Sociedad y también a cada uno de los notarios, candidatos a notarios, asistentes notariales y abogados de NautaDutilh N.V., cada uno de ellos por separado, a hacer que se ejecute la Escritura de modificación.

A continuación, el presidente anunció los resultados de la votación:

A favor:	9 881 315 415	99,99 %
En contra:	1 388 675	0,01 %
Abstenciones:	2 750 000	

Tras el anuncio, el presidente informó de que el acuerdo había sido aprobado por la mayoría necesaria.

Posteriormente, el presidente pasó al siguiente punto del orden del día.

4. **Autorización al Consejo de administración de la Sociedad para emitir acciones ordinarias de clase A y excluir el derecho de suscripción preferente (*derecho de voto*)**

El presidente informó a la junta de que se propone autorizar al Consejo de administración de la Sociedad para que acuerde (a) emitir el número de acciones ordinarias de clase A nuevas que sea necesario para cumplir con el pago de la contraprestación de canje de acciones y la parte de la contraprestación de la venta forzosa consistente en acciones ordinarias de clase A de nueva emisión; y, (b) en relación con ello, limitar o suprimir cualquier derecho de suscripción preferente en relación con una emisión de acciones ordinarias A, según se menciona en el apartado (a), como se detalla en las notas explicativas del orden del día de esta JGE.

A continuación, el presidente anunció los resultados de la votación:

A favor:	9 858 537 599	99,76 %
En contra:	24 166 491	0,24 %
Abstenciones:	2 750 000	

Tras el anuncio, el presidente informó a la junta de que el acuerdo había sido aprobado por la mayoría necesaria.

Posteriormente, el presidente pasó al siguiente punto del orden del día.

5. Preguntas

En este punto del orden del día, el presidente pidió al secretario del Consejo de administración de MFE que leyera lo recibido ante la JGE y las respuestas al respecto. Dichas preguntas y respuestas se han publicado en la página web de la Sociedad por separado (en lengua italiana, dado que las preguntas se plantearon en ese idioma).

A continuación, el Presidente constató que no había más preguntas y procedió a la clausura de la reunión.

7. Clausura

El presidente dio las gracias a todos por haber asistido a la JGE y clausura la reunión.

(Sigue página de firmas)

Secretaria

Emanuela Bianchi

[Consta firma]

Presidente

Fedele Confalonieri

[Consta firma]

Notario

[Consta firma]

Koen Biesma [*Manuscrito*]

Candidato a notario [*Manuscrito*]

ACTA NOTARIAL

*en el sentido del artículo 52, apartado 2 de la Ley del notariado
(Wet op het notarisambt)*

EL ABAJO FIRMANTE

Elodie Laure Marie Smits, candidata a notaria en calidad de suplente de Wijnand Hendrik Bossenbroek, notario de Ámsterdam (Países Bajos), certifica por la presente que las firmas que figuran en el documento (el “Documento”) en relación con el cual se expide esta acta notarial, son las firmas verdaderas y auténticas de:

- **Fedele Gaetano Confalonieri**, nacido el [REDACTED] y
- **Emanuela Bianchi**, nacida el [REDACTED] (conjuntamente, los “Signatarios”).

A los efectos de esta acta notarial, la identidad de los Signatarios se verificó mediante tecnología de comunicación audiovisual, tal y como sanciona la Real Organización Profesional Notarial dadas las medidas públicas en relación con la pandemia de la COVID -19.

Este certificado notarial se limita estrictamente a la autenticación de la firma de los Signatarios. El Documento no se ha revisado a efectos de la emisión de este certificado notarial. No se expresa ninguna opinión sobre el contenido del Documento, ni sobre su corrección, integridad, validez o aplicabilidad.

Una parte solo puede remitirse a esta acta notarial a condición de que dicha parte acepte y esté de acuerdo en que su consiguiente relación legal con NautaDutilh N.V. quede sujeta a las condiciones generales de NautaDutilh N.V. Estas condiciones generales incluyen, entre otras disposiciones, una cláusula de limitación de la responsabilidad y se han presentado ante el Juzgado o Tribunal de Distrito de Róterdam. Pueden consultarse en www.nautadutilh.com y se facilitarán gratuitamente si se solicitan.

Este certificado notarial se regirá e interpretará de acuerdo con la legislación de los Países Bajos. Cualquier controversia que surja en relación con este certificado notarial se someterá a la jurisdicción exclusiva del órgano judicial competente de Ámsterdam.

Firmado en Ámsterdam, el 3 de mayo de 2022.

[Consta sello del notario de Ámsterdam]

[Consta firma]

50117094 M 34158206 / 2

00

APOSTILLA

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. País: LOS PAÍSES BAJOS
El presente documento público
2. ha sido firmado por **D. E.L.M. Smits**
3. quien actúa en calidad de candidato a notario en Ámsterdam
4. y está revestido del sello/timbre de D. W.H. Bossenbroek

Certificado

5. en Ámsterdam
6. el día 04-05-2022
7. por el Letrados de la Administración de Justicia de distrito de Ámsterdam
8. bajo el número 10464
9. Sello/timbre:
[Consta sello]
10. Firma:
J.Boers-Heidema
[Consta firma]

**Doña M^a Soledad Valcárcel Conde,
Traductor-Intérprete Jurado de Inglés,
nombrado por el Ministerio de Asuntos
Exteriores y de Cooperación, certifica que la
que antecede es una traducción fiel y
completa al español de un documento
redactado en inglés.**

**En Madrid, a 05 de mayo de 2022.
Firmado: M^a Soledad Valcárcel Conde**

**Mrs. M^a Soledad Valcárcel Conde, Sworn
English Translator-Interpreter, designated
by the Ministry of Foreign Affairs and
Cooperation, hereby certifies that the
foregoing is an accurate and complete
translation into Spanish of a document
written in English.**

**Madrid, 05 May 2022.
Signed: M^a Soledad Valcárcel Conde**

M^a SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurado de INGLÉS
N.º 4195

ANEXO 3

Certificación del acuerdo adoptado por el consejo de administración de MFE-MEDIAFOREUROPE N.V. con el compromiso de aprobar la emisión de las Acciones A de MFE, junto con su traducción jurada al español.

NOTARIAL CERTIFICATE

*within the meaning of Article 52(2) of the Act on the notarial profession
(Wet op het notarisambt)*

THE UNDERSIGNED

Wijnand Hendrik Bossenbroek, civil law notary in Amsterdam, the Netherlands, herewith certifies that the signatures on the document (the "**Document**") in respect of which this notarial certificate is issued, is the true and genuine signature of:

Emanuela Bianchi, born on [REDACTED] (the "**Signatory**").

For the purposes of this notarial certificate, the identity of the Signatory was verified through audio-visual communication technology, as sanctioned by the Royal Notarial Professional Organisation given the public measures in relation to the COVID -19 pandemic.

This notarial certificate is strictly limited to the legalisation of the signature of the Signatory. The Document has not been reviewed for the purpose of issuing this notarial certificate. No view is expressed as to the contents of the Document, nor as to the correctness, completeness, validity or enforceability thereof.

This notarial certificate may only be relied upon by a party on the condition that such party accepts and agrees that its ensuing legal relationship with NautaDutilh N.V. is subject to the general conditions of NautaDutilh N.V. These general conditions include, among other provisions, a limitation of liability clause and have been filed with the Rotterdam District Court. They can be consulted at www.nautadutilh.com and will be provided free of charge upon request.

This notarial certificate shall be governed by and construed in accordance with the laws of the Netherlands. Any dispute arising in connection with this notarial certificate shall be submitted to the exclusive jurisdiction of the competent court in Amsterdam.

Signed in Amsterdam, on 19 May 2022.



APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: THE NETHERLANDS
This public document
2. has been signed by **mr. W.H. Bossenbroek**
3. acting in the capacity of notary at Amsterdam
4. bears the seal/stamp of aforesaid notary

Certified

5. in Haarlem
6. on 19-05-2022
7. by the registrar of the district court of Noord-Holland
8. no. 22/1276

9. Seal/stamp:
10. Signature:

T. Verhoeven - van
Mierlo



MINUTES OF THE MEETING
OF THE BOARD OF MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.

Minutes of the meeting of the Board of MFE-MEDIAFOREUROPE N.V., a public limited company under the laws of the Netherlands (*naamloze vennootschap*), having its official seat in Amsterdam, the Netherlands, its office address and tax residence at Viale Europa 46, 20093 Cologno Monzese Milan, Italy, and registered with the Dutch commercial register under number 83956859 (the Company), held on 27th April 2022 at the offices of the Company in Cologno Monzese (Milan).

Mr Fedele Confalonieri chairs the meeting (the Chairman) and asks the Secretary Ms Emanuela Bianchi to draw up the related minutes.

The meeting is opened at 4:00 pm CEST.

The following Directors were in attendance:

Pier Silvio Berlusconi, CEO, logged in

Stefania Bariatti, logged in

Marina Brogi,

Raffaele Cappiello, logged in

Costanza Esclapon de Villeneuve, logged in

Giulio Gallazzi, logged in

Marco Giordani, logged in

Gina Nieri, logged in

Danilo Pellegrino, logged in

Alessandra Piccinino, logged in

Niccolo' Querci,

Stefano Sala, logged in

Carlo Secchi, logged in.

The following Director was excused absent:

Marina Berlusconi

The Chairman noted that a proper notice had been given to all Directors and established that the majority of members of the Board are present at the meeting so that valid resolutions may be adopted at this meeting.

A tape recording of the meeting is made for reporting purposes.

**** O M I S S I S ****

Each of the Board members declared not to have a conflict of interest in respect of the items on the agenda of this Meeting. In this Meeting, conflict of interest (*tegenstrijdig belang*) means a situation in which the relevant person has a direct or indirect personal interest that conflicts with the interest of the Company and the business connected with it, the Chairman moved on to the first agenda item.

**** O M I S S I S ****

SECOND. - Undertaking of the Board to issue such number of new Ordinary Shares A necessary to fulfil the payment of the portion of the consideration consisting of newly issued Ordinary Shares A offered by the Company in the voluntary tender offer on Mediaset España Comunicación, SA

Following the submission by the Company of the request for authorisation to the CNMV for processing the voluntary tender offer over all of the shares of Mediaset España Comunicación, SA (the "Offer") on 13 April 2022, the Extraordinary General Shareholders' Meeting held today, prior to this Board meeting, has passed, amongst others, the resolution to designate the Board as the corporate body authorised, for a period ending five years after the date of the Extraordinary General Shareholders' Meeting to resolve to issue such number of new Ordinary Shares A necessary to fulfil the payment of the portion of the consideration offered by the Company in the Offer and any consideration due in connection with the squeeze-out procedures following the settlement of the Offer consisting of newly issued Ordinary Shares A.

In light of the referred authorisation granted to the Board by the Extraordinary General Shareholders' Meeting held today, it is unanimously agreed to hereby approve the express undertaking of the Board to issue, subject to the definitive approval of the Offer by the CNMV, such number of new Ordinary Shares A necessary to fulfil the payment of the portion of the consideration consisting of newly issued Ordinary Shares A offered by the Company in the Offer (including any consideration due in connection with the squeeze-out procedures following the settlement of the Offer consisting of newly issued Ordinary Shares A).

The exact number of Ordinary Shares A to be issued will be determined in light of the result of the Offer to be published by the CNMV, pursuant to the Article 36 of Royal

Decree 1066/2007, by means of an inside information notice or other relevant information notice.

**** O M I S S I S ****

After the Chairman has established that neither any of the members of the Board nor any of the others that were participating in this meeting of the Board wished to make any statements or raise further topics for discussion he closes the meeting at 5:45 pm CEST.

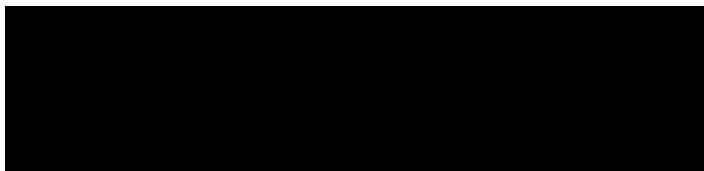
Secretary

Chairman

Emanuela Bianchi

Fedele Confalonieri

I certify, as Secretary of the Board of Directors, that this is a true copy of the original Minutes of the Board of Directors of MFE-MEDIAFOREUROPE N.V. - signed on 27th April 2022 - and that the omitted parties do not contradict or modify the parts mentioned above.



Emanuela Bianchi

Secretary

NOTARIAL CERTIFICATE

*within the meaning of Article 52(2) of the Act on the notarial profession
(Wet op het notarisambt)*

THE UNDERSIGNED

Wijnand Hendrik Bossenbroek, civil law notary in Amsterdam, the Netherlands, herewith certifies that the signatures on the document (the "**Document**") in respect of which this notarial certificate is issued, is the true and genuine signature of:

Emanuela Bianchi, born on [REDACTED] (the "**Signatory**").

For the purposes of this notarial certificate, the identity of the Signatory was verified through audio-visual communication technology, as sanctioned by the Royal Notarial Professional Organisation given the public measures in relation to the COVID -19 pandemic.

This notarial certificate is strictly limited to the legalisation of the signature of the Signatory. The Document has not been reviewed for the purpose of issuing this notarial certificate. No view is expressed as to the contents of the Document, nor as to the correctness, completeness, validity or enforceability thereof.

This notarial certificate may only be relied upon by a party on the condition that such party accepts and agrees that its ensuing legal relationship with NautaDutilh N.V. is subject to the general conditions of NautaDutilh N.V. These general conditions include, among other provisions, a limitation of liability clause and have been filed with the Rotterdam District Court. They can be consulted at www.nautadutilh.com and will be provided free of charge upon request.

This notarial certificate shall be governed by and construed in accordance with the laws of the Netherlands. Any dispute arising in connection with this notarial certificate shall be submitted to the exclusive jurisdiction of the competent court in Amsterdam.

Signed in Amsterdam, on 19 May 2022.



1 MAYO 2022

APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

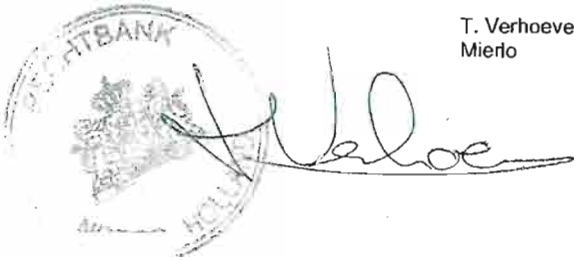
1. Country: THE NETHERLANDS
This public document
2. has been signed by **mr. W.H. Bossenbroek**
3. acting in the capacity of notary at Amsterdam
4. bears the seal/stamp of aforesaid notary

Certified

5. in Haarlem
6. on 19-05-2022
7. by the registrar of the district court of Noord-Holland
8. no. 22/1276

9. Seal/stamp:
10. Signature:

T. Verhoeven - van
Mierlo



19 MAYO 2022

M^{te} SOLEDAD VALCARCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurado de INGLÉS
N.º 4195

MINUTES OF THE MEETING
OF THE BOARD OF MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.

Minutes of the meeting of the Board of MFE-MEDIAFOREUROPE N.V., a public limited company under the laws of the Netherlands (*naamloze vennootschap*), having its official seat in Amsterdam, the Netherlands, its office address and tax residence at Viale Europa 46, 20093 Cologno Monzese Milan, Italy, and registered with the Dutch commercial register under number 83956859 (the Company), held on 27th April 2022 at the offices of the Company in Cologno Monzese (Milan).

Mr Fedele Confalonieri chairs the meeting (the Chairman) and asks the Secretary Ms Emanuela Bianchi to draw up the related minutes.

The meeting is opened at 4:00 pm CEST.

The following Directors were in attendance:

Pier Silvio Berlusconi, CEO, logged in

Stefania Bariatti, logged in

Marina Brogi,

Raffaele Cappiello, logged in

Costanza Esclapon de Villeneuve, logged in

Giulio Gallazzi, logged in

Marco Giordani, logged in

Gina Nieri, logged in

Danilo Pellegrino, logged in

Alessandra Piccinino, logged in

Niccolo' Querci,

Stefano Sala, logged in

Carlo Secchi, logged in.

The following Director was excused absent:

Marina Berlusconi

The Chairman noted that a proper notice had been given to all Directors and established that the majority of members of the Board are present at the meeting so that valid resolutions may be adopted at this meeting.

10 MAYO 2022

MR SOLEDAD VALCARCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurado de INGLÉS
Nº 4195

A tape recording of the meeting is made for reporting purposes.

**** O M I S S I S ****

Each of the Board members declared not to have a conflict of interest in respect of the items on the agenda of this Meeting. In this Meeting, conflict of interest (*tegenstrijdig belang*) means a situation in which the relevant person has a direct or indirect personal interest that conflicts with the interest of the Company and the business connected with it, the Chairman moved on to the first agenda item.

**** O M I S S I S ****

SECOND. - Undertaking of the Board to issue such number of new Ordinary Shares A necessary to fulfil the payment of the portion of the consideration consisting of newly issued Ordinary Shares A offered by the Company in the voluntary tender offer on Mediaset España Comunicación, SA

Following the submission by the Company of the request for authorisation to the CNMV for processing the voluntary tender offer over all of the shares of Mediaset España Comunicación, SA (the "Offer") on 13 April 2022, the Extraordinary General Shareholders' Meeting held today, prior to this Board meeting, has passed, amongst others, the resolution to designate the Board as the corporate body authorised, for a period ending five years after the date of the Extraordinary General Shareholders' Meeting to resolve to issue such number of new Ordinary Shares A necessary to fulfil the payment of the portion of the consideration offered by the Company in the Offer and any consideration due in connection with the squeeze-out procedures following the settlement of the Offer consisting of newly issued Ordinary Shares A.

In light of the referred authorisation granted to the Board by the Extraordinary General Shareholders' Meeting held today, it is unanimously agreed to hereby approve the express undertaking of the Board to issue, subject to the definitive approval of the Offer by the CNMV, such number of new Ordinary Shares A necessary to fulfil the payment of the portion of the consideration consisting of newly issued Ordinary Shares A offered by the Company in the Offer (including any consideration due in connection with the squeeze-out procedures following the settlement of the Offer consisting of newly issued Ordinary Shares A).

The exact number of Ordinary Shares A to be issued will be determined in light of the result of the Offer to be published by the CNMV, pursuant to the Article 36 of Royal

Decree 1066/2007, by means of an inside information notice or other relevant information notice.

**** OMISSIS ****

After the Chairman has established that neither any of the members of the Board nor any of the others that were participating in this meeting of the Board wished to make any statements or raise further topics for discussion he closes the meeting at 5:45 pm CEST.

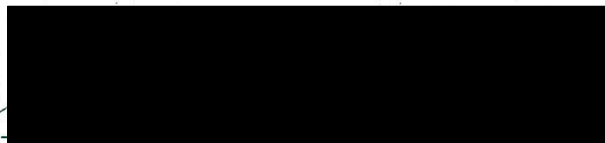
Secretary

Emanuela Bianchi

Chairman

Fedele Confalonieri

I certify, as Secretary of the Board of Directors, that this is a true copy of the original Minutes of the Board of Directors of MFE-MEDIAFOREUROPE N.V. - signed on 27th April 2022 - and that the omitted parties do not contradict or modify the parts mentioned above.



Emanuela Bianchi

Secretary

19 MAYO 2022

[consta logotipo:] NautaDutilh

CERTIFICADO NOTARIAL

Según el significado que se le atribuye en el Artículo 52(2) de la Ley de profesión notarial

[consta texto en neerlandés]

EL INFRASCRITO

Wijnand Hendrik Bossenbroek, notario de derecho civil en Ámsterdam, Países Bajos, certifica por el presente que las firmas del documento (el "**Documento**") respecto al cual se emite este certificado notarial, son la firma verdadera y auténtica de:

Emanuela Bianchi, nacida el [REDACTED] (la "**Signataria**").

A los efectos de este certificado notarial, la identidad de la Signataria se verificó a través de tecnología de comunicación audiovisual, conforme a lo aprobado por la Real Organización Profesional Notarial en vista de las medidas públicas en relación a la pandemia de COVID-19.

Este certificado notarial se limita estrictamente a la legalización de la firma de la Signataria. El Documento no se ha revisado para emitir este certificado notarial. No se expresa ninguna opinión en lo que respecta al contenido del Documento, ni a la corrección, exhaustividad, validez o aplicabilidad del mismo.

Este certificado notarial solo podrá invocarse por una parte a condición de que dicha parte acepte y esté de acuerdo en que su relación legal subsiguiente con NautaDutilh N.V. esté sujeta a las condiciones generales de NautaDutilh N.V. Estas condiciones generales incluyen, entre otras disposiciones, una limitación de la cláusula de responsabilidad, y se han presentado ante el Tribunal de Distrito de Rotterdam. Se pueden consultar en www.nautadutilh.com y se proporcionarán sin coste previa solicitud.

Este certificado notarial se regirá e interpretará con arreglo a las leyes de los Países Bajos. Cualquier desavenencia que surja en relación con este certificado notarial se presentará a la jurisdicción exclusiva del tribunal competente de Ámsterdam.

Firmado en Ámsterdam, a 19 de mayo de 2022.

[consta sello con parte de texto en neerlandés:] W.H.BOSSENBROEK

[consta rúbrica]

50117094 M 34158206 / 1

APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

M^a SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurado de INGLÉS
N.º 4195

1. PAÍSES BAJOS

El presente documento público:

2. ha sido firmado por **W.H. Bossenbroek**

3. en calidad de notario en Ámsterdam

4. lleva el sello de dicho notario

Certificado

5. en Haarlem

6. a 19-05-2022

7. Por el Secretario del Tribunal de Distrito de Noord-Holland

8. con el número **22/1276**

9. Sello

10. Firma

[Consta sello con texto en neerlandés
parcialmente ilegible]

T. Verhoeven-van Mierlo

[Consta firma ilegible]

**ACTAS DE LA REUNIÓN
DEL CONSEJO DE MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.**

Actas de la reunión del Consejo de MFE-MEDIAFOREUROPE N.V., una sociedad anónima constituida al amparo de las leyes de Países Bajos *[consta texto en neerlandés]*, con sede social en Ámsterdam, Países Bajos, y domicilio profesional y residencia fiscal en Viale Europa 46, 20093 Cologno Monzese, Milán, Italia, e inscrita en el registro mercantil holandés con el número 83956859 (la Sociedad), celebrada el 27 de abril de 2022 en las oficinas de la Sociedad de Cologno Monzese (Milán).

D. Fedele Confalonieri preside la reunión (el Presidente) y solicita a la Secretaria, Dña. Emanuela Bianchi, que redacte las actas correspondientes.

La reunión da comienzo a las 16:00 horas (CEST, *[horario de verano de Europa central]*).

Asisten los siguientes consejeros:

Pier Silvio Berlusconi, CEO, conexión remota

Stefania Bariatti, conexión remota

Marina Brogi,

Raffaele Cappiello, conexión remota

Costanza Esclapon de Villeneuve, conexión remota

Giulio Gallazzi, conexión remota

Marco Giordani, conexión remota

Gina Nieri, conexión remota

Danilo Pellegrino, conexión remota

Alessandra Piccinino, conexión remota

Niccolò Querci,

Stefano Sala, conexión remota

Carlo Secchi, conexión remota.

La Consejera siguiente justificó su ausencia:

Marina Berlusconi

El Presidente señaló que se había notificado debidamente a todos los Consejeros e informado que la mayoría de los miembros del Consejo se encontraban presentes en la reunión, por lo

que podrán adoptarse resoluciones válidas en la misma.

Se realiza una grabación de la reunión a efectos informativos.

[consta rúbrica]

**** TEXTO OMITIDO ****

Los Consejeros declaran individualmente que no tienen conflictos de intereses respecto de ninguno de los puntos del orden del día que se tratarán en esta Reunión. En esta Reunión, por conflicto de intereses *[consta texto en neerlandés]* se entenderá una situación en que la persona en cuestión tenga un interés personal directo o indirecto que entre en conflicto con los intereses de la Sociedad y con el negocio relacionado; el Presidente pasa al primer punto del orden del día.

**** TEXTO OMITIDO ****

SEGUNDO. - Compromiso del Consejo de emitir el número de Acciones ordinarias de clase A que resulte necesario para efectuar el pago de la parte de la contraprestación consistente en Acciones ordinarias de clase A recién emitidas ofrecidas por la Sociedad en la oferta de licitación voluntaria sobre Mediaset España Comunicación, SA.

Después de que la Sociedad presentara la solicitud de autorización a la CNMV para el procesamiento de la oferta de licitación voluntaria sobre todas las acciones de Mediaset España Comunicación, SA, (la "Oferta") el 13 de abril de 2022, la Junta general extraordinaria de accionistas celebrada hoy, antes de la presente reunión del Consejo, ha aprobado, entre otras cosas, la resolución por la que se designa al Consejo para que ejerza como órgano corporativo autorizado, durante un período que concluirá cinco años tras la fecha de la Junta general extraordinaria de accionistas, para resolver la emisión del número de nuevas Acciones ordinarias de clase A que se requiera para cumplir con el pago de la parte de la contraprestación ofrecida por la Sociedad en la Oferta, así como cualquier contraprestación debida en relación con los procedimientos de retirada obligatoria posteriores a la liquidación de la Oferta consistente en Acciones ordinarias de clase A de nueva emisión.

En vista de la citada autorización otorgada al Consejo por la Junta general extraordinaria de accionistas celebrada hoy, por la presente se acuerda unánimemente aprobar el compromiso expreso del Consejo de emitir, sujeto a la aprobación definitiva de la Oferta por parte de la CNMV, el número de nuevas Acciones ordinarias de clase A que se requiera para cumplir con el pago de la parte de la contraprestación consistente en Acciones ordinarias de clase A de

nueva emisión ofrecidas por la Sociedad en la Oferta (incluida cualquier contraprestación debida en relación con los procedimientos de retirada obligatoria posteriores a la liquidación de la Oferta consistente en Acciones ordinarias de clase A de nueva emisión).

El número exacto de Acciones ordinarias de clase A que deberá emitirse se determinará en función del resultado de la Oferta que deberá publicar la CNMV, de conformidad con el Artículo 36 del Real Decreto 1066/2007, mediante una notificación de información interna u otra notificación de información relevante.

[consta rúbrica]

**** TEXTO OMITIDO ****

Después de que el Presidente haya determinado que ninguno de los Consejeros ni cualquier otra de las personas que han participado en la reunión del Consejo desea realizar declaración alguna ni plantear nuevos temas para su debate, clausura la reunión a las 17:45 horas (CEST).

Secretaria

Presidente

Emanuela Bianchi

Fedele Confalonieri

Certifico, en calidad de Secretaria del Consejo de administración, que la presente es una copia veraz de las Actas originales del Consejo de administración de MFE-MEDIAFOREUROPE N.V. - firmado el 27 de abril de 2022 - y que las partes omitidas no contradicen ni modifican las partes citadas en el presente documento.

[Consta firma ilegible]

Emanuela Bianchi

Secretaria

**Doña M^a Soledad Valcárcel Conde,
Traductor-Intérprete Jurado de Inglés,
nombrado por el Ministerio de Asuntos
Exteriores y de Cooperación, certifica que la
que antecede es una traducción fiel y
completa al español de un documento
redactado en inglés.**

**En Madrid, a 19 de mayo de 2022.
Firmado: M^a Soledad Valcárcel Conde**

**Mrs. M^a Soledad Valcárcel Conde, Sworn
English Translator-Interpreter, designated
by the Ministry of Foreign Affairs and
Cooperation, hereby certifies that the
foregoing is an accurate and complete
translation into Spanish of a document
written in English.**

**Madrid, 19 May 2022.
Signed: M^a Soledad Valcárcel Conde**

ANEXO 4

**Estatutos sociales de MFE-MEDIAFOREUROPE N.V. y certificación emitida por el Registro Mercantil de Holanda sobre la constitución y existencia de MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.,
junto con sus traducciones juradas al español.**



DOORLOPENDE TEKST van de statuten van **MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.**, statutair gevestigd te Amsterdam, na partiële statutenwijziging bij akte op 4 mei 2022 verleden voor een waarnemer van mr. P.C.S. van der Bijl, notaris te Amsterdam.

Handelsregister nummer 83956859.

STATUTEN.

HOOFDSTUK 1. DEFINITIES

Artikel 1. Definities en interpretatie.

- 1.1 In deze statuten hebben de volgende begrippen de daarachter vermelde betekenissen:
 - aandeel** betekent een aandeel in het kapitaal van de vennootschap. Tenzij het tegendeel blijkt, is daaronder begrepen een aandeel ongeacht de soort.
 - aandeelhouder** betekent een houder van één of meer aandelen.
 - algemene vergadering** of **algemene vergadering van aandeelhouders** betekent het vennootschapsorgaan dat wordt gevormd door de personen aan wie als aandeelhouder of anderszins het stemrecht op aandelen toekomt dan wel een bijeenkomst van zodanige personen (of hun vertegenwoordigers) en andere personen met vergaderrechten.
 - bestuur** betekent het bestuur van de vennootschap.
 - bestuurder** betekent een lid van het bestuur, waaronder zowel een uitvoerend bestuurder als een niet-uitvoerend bestuurder kan worden verstaan.
 - externe accountant** heeft de betekenis aan die term gegeven in artikel 25.1.
 - gewoon aandeel A** betekent een gewoon aandeel A in het kapitaal van de vennootschap.
 - gewoon aandeel B** betekent een gewoon aandeel B in het kapitaal van de vennootschap.
 - giraal systeem** betekent elk giraal systeem in het land waar de aandelen van tijd tot tijd ter beurse worden verhandeld.
 - niet-uitvoerend bestuurder** betekent een lid van het bestuur die is benoemd als niet-uitvoerend bestuurder zoals bedoeld in artikel 13.1.
 - vergaderrechten** betekent het recht om uitgenodigd te worden voor algemene vergaderingen van aandeelhouders en daarin het woord te voeren, als aandeelhouder of als persoon waaraan deze rechten overeenkomstig artikel 12 zijn toegekend.
 - vennootschap** betekent de vennootschap waarvan de interne organisatie wordt beheerst door deze statuten.
 - uitvoerend bestuurder** betekent een lid van het bestuur, benoemd als uitvoerend bestuurder zoals bedoeld in artikel 13.1.
- 1.2 Voorts worden bepaalde termen die alleen worden gebruikt in een bepaald artikel, gedefinieerd in het betreffende artikel.
- 1.3 De term **schriftelijk** betekent bij brief, telefax, e-mail of enig ander elektronisch communicatiemiddel, mits het bericht leesbaar en reproduceerbaar is, en de term **schriftelijke** wordt dienovereenkomstig geïnterpreteerd.



- 1.4 Verwijzingen naar **artikelen** zijn verwijzingen naar artikelen van deze statuten, tenzij uitdrukkelijk anders aangegeven.
- 1.5 Tenzij uit de context anders voortvloeit, hebben woorden en uitdrukkingen in deze statuten, indien niet anders omschreven, dezelfde betekenis als in het Burgerlijk Wetboek. Verwijzingen in deze statuten naar de wet zijn verwijzingen naar de Nederlandse wet zoals deze van tijd tot tijd luidt.

HOOFDSTUK 2. NAAM, ZETEL EN DOEL.

Artikel 2. Naam en zetel.

- 2.1 De naam van de vennootschap is:
MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.
- 2.2 De vennootschap is gevestigd te Amsterdam.

Artikel 3. Doel.

De vennootschap heeft als doel de uitoefening van de volgende activiteiten:

- (a) het rechtstreeks uitzenden van radio- en televisieprogramma's. De vennootschap kan ook belangen hebben in vennootschappen die de voornoemde activiteit uitoefenen;
- (b) de productie, coproductie en uitvoerende productie van films, speelfilms, korte films, documentaires, telefilms, voorstellingen en uitzendingen die in het algemeen voor televisie- en radiokanalen bestemd zijn, reclamefilms, alsmede het kopiëren en vermenigvuldigen van film- en televisieprogramma's;
- (c) de aankoop, verkoop, distributie, verhuur, uitgave en marketing in het algemeen van films, telefilms, documentaires, film- en televisieprogramma's;
- (d) de productie en vervaardiging van soundtracks voor films, telefilms en documentaires, met inbegrip van nasynchronisatie;
- (e) het uitgeven van muziek en platen;
- (f) de exploitatie en het beheer van film- en theaterbedrijven;
- (g) het maken van muurreclame, persreclame, televisiereclame en audiovisuele reclame. De vennootschap kan ook belangen hebben in vennootschappen die de voornoemde activiteit uitoefenen;
- (h) het verrichten van informatieve, culturele en ontspanningsactiviteiten, met name met betrekking tot de productie en/of het beheer en/of de marketing en/of distributie van voorlichtings- en communicatiemiddelen op journalistiek gebied, met uitsluiting van dagbladen, ongeacht de wijze waarop deze tot stand komen, worden verwerkt en verspreid door middel van geschreven of geluidsmedia of door middel van audiovisuele en televisie-uitzendingen;
- (i) promotie- en *public relations* activiteiten, met inbegrip van de organisatie en het beheer van cursussen, conferenties, congressen, seminars, tentoonstellingen, voorstellingen en alle andere activiteiten die verband houden met onderzoek en cultuur, zoals de publicatie van studies, monografieën, catalogi, boeken, pamfletten en audiovisueel materiaal;
- (j) het beheer van onroerende goederen en industriële complexen in verband met de exploitatie van bioscopen en de hierboven in de punten a) tot en met h) genoemde activiteiten;



- (k) de uitoefening van commerciële rechten op intellectuele eigendom door alle middelen van verspreiding, met inbegrip van de marketing van handelsmerken, uitvindingen en sierontwerpen, ook in verband met cinematografisch- en televisiewerk, merchandising, sponsoring;
- (l) de bouw, aankoop, verkoop en ruil van onroerende goederen;
- (m) de installatie en exploitatie van systemen voor de uitvoering en het beheer, in elk geografisch gebied, van telecommunicatiediensten, alsmede het verrichten van alle daarmee samenhangende werkzaamheden, met inbegrip van het ontwerpen voor eigen rekening, het creëren, het beheren en de marketing van telecommunicatie-, computercommunicatie- en elektronische systemen, producten en diensten, met uitsluiting van alle werkzaamheden waarvoor inschrijving in de beroepsregisters is vereist.

Deze activiteiten kunnen zowel rechtstreeks als in samenwerking met derden of namens derden, zowel in Italië als daarbuiten, worden uitgeoefend. De vennootschap mag ook belangen in andere vennootschappen en ondernemingen verwerven, maar zich niet inlaten met de handel in *retail share dealing*; de vennootschap mag de financiële, technische en administratieve verrichtingen van de ondernemingen en entiteiten waarin wordt deelgenomen coördineren en er diensten aan verlenen; de vennootschap mag alle commerciële, industriële, financiële, effecten- en onroerendgoedtransacties uitvoeren die verband houden met de verwezenlijking van het bedrijfsdoel; de vennootschap mag leningen aangaan en een beroep doen op financieringen van welke aard en duur ook, zekerheden en persoonlijke garanties stellen op roerende of onroerende goederen, met inbegrip van borgtochten, pandrechten en hypotheeken, om haar eigen verbintenissen of die van de vennootschappen en ondernemingen van haar eigen concern te waarborgen; in het algemeen mag de vennootschap alle andere activiteiten uitoefenen en alle andere verrichtingen doen die inherent zijn aan, verband houden met of nuttig zijn voor de verwezenlijking van haar bedrijfsdoel.

De volgende activiteiten zijn in ieder geval uitgesloten van het doel van de vennootschap: het aantrekken van spaargelden van het publiek overeenkomstig de toepasselijke wetgeving; activiteiten waarvan de uitoefening is voorbehouden aan entiteiten die gemachtigd zijn om diensten met betrekking tot financiële beleggingen en het collectief beheer van activa aan het publiek aan te bieden; het uitoefenen ten aanzien van het publiek van elke activiteit die door de wet als financiële activiteit wordt gekwalificeerd.

HOOFDSTUK 3. AANDELENKAPITAAL EN AANDELEN

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal en aandelen.

- 4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt achthonderd zeventien miljoen zesenzeventig duizend driehonderd zestien euro en tweeënzeventig eurocent (EUR 817.076.316,72).
- 4.2 Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in de volgende soorten aandelen:
 - één miljard achthonderdvijf miljoen zeshonderd tweeënzeestig duizend negenhonderd tweeënzeventig (1.805.662.972) gewone aandelen A, met een nominaal bedrag van zes eurocent (EUR 0.06) elk; en



- een miljard eenhonderd eenentachtig miljoen tweehonderd zevenentwintig duizend vijfhonderd vierenzestig (1.181.227.564) gewone aandelen B, met een nominaal bedrag van zestig eurocent (EUR 0,60) elk.
- 4.3 Alle aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.
- 4.4 Alle aandelen hebben dezelfde economische gerechtigdheid tot het eigen vermogen van de vennootschap, en elke uitkering op aandelen in welke vorm dan ook zal op basis van gelijkheid plaatsvinden.

Artikel 5. Register van aandeelhouders.

- 5.1 De vennootschap houdt een register van aandeelhouders. Het register kan uit verschillende delen bestaan, welke op onderscheidene plaatsen kunnen worden gehouden en elk van deze delen kan in meer dan één exemplaar en op meer dan één plaats worden gehouden, een en ander ter bepaling door het bestuur.
- 5.2 Houders van aandelen dienen hun naam en adres schriftelijk te melden aan de vennootschap indien en wanneer ze daartoe verplicht zijn op grond van (a) een verzoek van het bestuur en/of (b) op de vennootschap toepasselijke wettelijke voorschriften en regelgeving. De namen en adressen, en, voor zover van toepassing, de andere bijzonderheden als bedoeld in artikel 2:85 van het Burgerlijk Wetboek, worden opgenomen in het register van aandeelhouders. Het bestuur stelt eenieder die in het register is opgenomen op verzoek en kosteloos een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op aandelen ter beschikking.
- 5.3 Het register wordt regelmatig bijgehouden. De ondertekening van inschrijvingen en aantekeningen in het register van aandeelhouders worden door een uitvoerend bestuurder of de secretaris van de vennootschap gedaan.
- 5.4 Het bepaalde in artikel 2:85 van het Burgerlijk Wetboek is op het register van aandeelhouders van toepassing.

Artikel 6. Besluit tot uitgifte van aandelen; voorwaarden van uitgifte.

- 6.1 Uitgifte van aandelen geschiedt krachtens besluit van de algemene vergadering. Deze bevoegdheid betreft alle niet uitgegeven aandelen in het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap zoals deze van tijd tot tijd luidt, behoudens voor zover de bevoegdheid tot uitgifte van aandelen overeenkomstig het bepaalde in artikel 6.2 aan het bestuur toekomt.
- 6.2 Uitgifte van aandelen geschiedt krachtens besluit van het bestuur, indien en voor zover het bestuur daartoe door de algemene vergadering is aangewezen. Deze aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren geschieden en telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Bij de aanwijzing moet worden bepaald hoeveel aandelen krachtens besluit van het bestuur mogen worden uitgegeven.
- 6.3 Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald kan een besluit van de algemene vergadering tot aanwijzing van het bestuur als tot uitgifte van aandelen bevoegd vennootschapsorgaan niet worden herroepen.
- 6.4 Het hiervoor in dit artikel 6 bepaalde is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen maar is niet van toepassing op het



uitgeven van aandelen aan een persoon die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

- 6.5 De vennootschap mag geen eigen aandelen nemen.
- 6.6 Op een uitgifte van aandelen zijn voorts de artikelen 2:96 en 2:96a van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 7. Voorkeursrechten.

- 7.1 Iedere houder van aandelen heeft bij de uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van zijn aandelen.
- 7.2 In afwijking van artikel 7.1 hebben houders van aandelen geen voorkeursrecht met betrekking tot een uitgifte van:
 - (a) aandelen tegen inbreng anders dan in geld; of
 - (b) aandelen aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.
- 7.3 Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de algemene vergadering. Echter, ten aanzien van een uitgifte van aandelen waartoe het bestuur heeft besloten, kan het voorkeursrecht worden beperkt of uitgesloten bij besluit van het bestuur, indien en voor zover het bestuur daartoe door de algemene vergadering is aangewezen.
- 7.4 Indien aan de algemene vergadering een voorstel tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht wordt gedaan, moeten in het voorstel de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenoemde uitgifteprijs schriftelijk worden toegelicht.
- 7.5 Het hiervoor in dit artikel 7 bepaalde is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan een persoon die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

Artikel 8. Storting op aandelen.

- 8.1 Bij het nemen van elk aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort, alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen, onverminderd het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek.
- 8.2 Storting op een aandeel moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.
- 8.3 Betaling in een valuta die geen eenheid van de euro is, is uitsluitend toegestaan met toestemming van de vennootschap. Voor zover een dergelijke storting plaatsvindt, is aan de stortingsplicht voldaan voor het bedrag in euro's waartegen het gestorte bedrag vrijelijk kan worden gewisseld. Bepalend is de wisselkoers op de dag van de storting.
- 8.4 Indien het Bestuur daartoe besluit, kunnen aandelen worden uitgegeven ten laste van reserves van de vennootschap.
- 8.5 Het bestuur is bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen betreffende inbreng op aandelen anders dan in geld, en van de andere rechtshandelingen genoemd in artikel 2:94 van het Burgerlijk Wetboek, zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering.

- 8.6 Op storting op aandelen en inbreng anders dan in geld zijn voorts de artikelen 2:80, 2:80a, 2:80b en 2:94b van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 9. Eigen aandelen.

- 9.1 Verkrijging door de vennootschap van niet-volgestorte aandelen in haar kapitaal is nietig.
- 9.2 De vennootschap mag uitsluitend volgestorte aandelen in haar kapitaal verkrijgen om niet of indien en voor zover de algemene vergadering het bestuur heeft gemachtigd en alle overige toepasselijke wettelijke vereisten van artikel 2:98 van het Burgerlijk Wetboek worden nageleefd.
- 9.3 Een machtiging als bedoeld in artikel 9.2 geldt voor ten hoogste achttien maanden. In de machtiging bepaalt de algemene vergadering hoeveel aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen. De machtiging is niet vereist voor zover de vennootschap aandelen verkrijgt om, krachtens een voor hen geldende regeling, over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij, mits deze aandelen zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs.
- 9.4 De vennootschap mag aandelen in haar kapitaal verkrijgen tegen betaling in geld of tegen een vergoeding in de vorm van activa. In geval van voldoening van een vergoeding in de vorm van activa dient de waarde daarvan, zoals vastgesteld door het bestuur, binnen de bandbreedte te blijven die is vastgesteld door de algemene vergadering zoals bedoeld in artikel 9.3.
- 9.5 Artikelleden 9.1 tot en met 9.3 zijn niet van toepassing op aandelen die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt.
- 9.6 In dit artikel 9 wordt onder aandelen tevens begrepen certificaten van aandelen.
- 9.7 Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij kan geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan één van hen de certificaten houdt. Op aandelen die de vennootschap in haar eigen kapitaal houdt, vindt generlei uitkering plaats.
- 9.8 De vennootschap is bevoegd door de vennootschap gehouden eigen aandelen of certificaten daarvan te vervreemden.

Artikel 10. Vermindering van het geplaatste kapitaal.

- 10.1 De algemene vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap door intrekking van aandelen, of door het nominale bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen. In een dergelijk besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.
- 10.2 Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt.
- 10.3 Voor een besluit tot kapitaalvermindering is een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de algemene vergadering is vertegenwoordigd.

- 10.4 Op een vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap zijn voorts van toepassing de bepalingen van de artikelen 2:99 en 2:100 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 11. Levering van aandelen.

- 11.1 De levering van rechten die een aandeelhouder heeft met betrekking tot aandelen die zijn opgenomen in het giraal systeem, geschiedt overeenkomstig het bepaalde in de regelgeving die van toepassing is op het relevante giraal systeem.
- 11.2 Voor de levering van aandelen die niet zijn opgenomen in het giraal systeem zijn vereist een daartoe bestemde akte alsmede, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning van de levering door de vennootschap. De erkenning geschiedt in de akte of vindt plaats op zodanige andere wijze als voorschreven door de wet.
- 11.3 Voor een levering waarbij in het giraal systeem opgenomen aandelen buiten dat systeem worden gebracht, gelden beperkingen op grond van de regelgeving die van toepassing op het relevante giraal systeem en is tevens de toestemming van het bestuur vereist.

Artikel 12. Vruchtgebruik, pandrecht en certificaten van aandelen.

- 12.1 Het bepaalde in de artikelen 12.1 en 12.2 is van overeenkomstige toepassing op de vestiging of levering van een vruchtgebruik op aandelen. Of het stemrecht verbonden aan aandelen waarop een vruchtgebruik rust, toekomt aan de aandeelhouder danwel de vruchtgebruiker, wordt bepaald overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:88 van het Burgerlijk Wetboek. Vergaderrechten komen toe aan de aandeelhouder, met of zonder stemrecht, en aan de vruchtgebruiker met stemrecht, maar niet aan de vruchtgebruiker zonder stemrecht.
- 12.2 Het bepaalde in de artikelen 12.1 en 12.2 is eveneens van overeenkomstige toepassing op de vestiging van een pandrecht op aandelen. Een pandrecht op aandelen kan ook worden gevestigd als een stil pandrecht; alsdan is artikel 3:239 van het Burgerlijk Wetboek van (overeenkomstige) toepassing. Bij de vestiging van een pandrecht op een aandeel kunnen stemrecht en/of vergaderrechten niet aan de pandhouder worden toegekend.
- 12.3 Aan houders van certificaten van aandelen komen geen vergaderrechten toe, tenzij deze uitdrukkelijk door de vennootschap aan hen zijn toegekend, ingevolge een daartoe strekkend besluit van het bestuur.

HOOFDSTUK 4. HET BESTUUR.

Artikel 13. Bestuurders.

- 13.1 Het bestuur bestaat uit een of meer uitvoerend bestuurders en een of meer niet-uitvoerend bestuurders. Binnen het bestuur dient de meerderheid van de leden van het bestuur niet-uitvoerend bestuurder te zijn.
- 13.2 Het precieze aantal bestuurders, alsmede het aantal uitvoerend bestuurders en niet-uitvoerend bestuurders, wordt vastgesteld door het bestuur met inachtneming van artikel 13.1.
- 13.3 Het bestuur stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling op, rekening houdend met de aard en de activiteiten van de met de vennootschap verbonden



onderneming. In de profielschets wordt ingegaan op (i) de gewenste deskundigheid en achtergrond van de leden van het bestuur, (ii) de gewenste diversiteit binnen het bestuur, (iii) de omvang van het bestuur en (iv) de onafhankelijkheid van de niet-uitvoerend bestuurders. De profielschets wordt algemeen beschikbaar gesteld en op de website van de vennootschap geplaatst.

- 13.4 Het bestuur kan één van de uitvoerend bestuurders tot *Chief Executive Officer* benoemen. Daarnaast kan het bestuur andere titels toekennen aan bestuurders.
- 13.5 Slechts natuurlijke personen kunnen niet-uitvoerend bestuurder zijn.
- 13.6 De vennootschap heeft een beleid voor de bezoldiging van het bestuur. Dit beleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering bij volstreekte meerderheid van de rechtsgeldig uitgebrachte stemmen zonder dat een quorum is vereist; het bestuur doet daartoe een voorstel. De uitvoerend bestuurders nemen niet deel aan de beraadslaging en de besluitvorming van het bestuur omtrent dit voorstel.
- 13.7 De bevoegdheid tot vaststelling van een bezoldiging en verdere arbeidsvoorwaarden voor uitvoerend bestuurders komt toe aan het bestuur. De uitvoerend bestuurders nemen niet deel aan de beraadslaging en de besluitvorming van het bestuur daaromtrent.
- 13.8 De bevoegdheid tot vaststelling van de bezoldiging van niet-uitvoerend bestuurders komt toe aan de algemene vergadering.
- 13.9 Bestuurders hebben recht op een vrijwaring van de vennootschap en een bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering, overeenkomstig artikel 23.

Artikel 14. Benoeming, schorsing en ontslag van bestuurders.

- 14.1 Bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering. Een bestuurder wordt benoemd als uitvoerend bestuurder dan wel als niet-uitvoerend bestuurder. Een bestuurder wordt benoemd voor een termijn van maximaal vier (4) jaar. De zittingstermijn eindigt niet later dan na afloop van de jaarlijkse algemene vergadering die wordt gehouden in het vierde kalenderjaar na het jaar van benoeming, tenzij de bestuurder eerder aftreedt of wordt ontslagen.
- 14.2 Aandeelhouders en/of andere personen met vergaderrechten die alleen of gezamenlijk ten minste drie procent (3%) van het geplaatste aandelenkapitaal vertegenwoordigen, kunnen kandidaten nomineren voor benoeming tot niet-uitvoerend bestuurder ten aanzien van een derde van het totale aantal niet-uitvoerend bestuurders. Het bestuur informeert aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten via een bericht op de website van de vennootschap wanneer, en ten gevolge waarvan en overeenkomstig welk profiel in zijn midden een vacature moet worden vervuld. Het bestuur neemt alle kandidaten die door aandeelhouders worden voorgedragen in overweging bij selecteren van een of meer personen die worden voorgedragen voor benoeming door de algemene vergadering. In dit verband kan het bestuur twee personen voor één en dezelfde vacante zetel kiezen en de algemene vergadering laten beslissen welke persoon zal worden benoemd.



- 14.3 Een voorstel tot benoeming van een bestuurder vermeldt de leeftijd van de kandidaat en de functies die hij bekleedt of heeft bekleed, voor zover die van belang zijn voor de vervulling van de taak van bestuurder. Het voorstel wordt met redenen omkleed.
- 14.4 In de algemene vergadering van aandeelhouders kan slechts over de benoeming van een bestuurder gestemd worden met betrekking tot kandidaten van wie de namen op de agenda van de vergadering zijn vermeld. Indien een door het bestuur voorgedragen kandidaat niet wordt benoemd, heeft het bestuur het recht in een volgende vergadering een nieuwe kandidaat voor te dragen.
- 14.5 Iedere bestuurder kan te allen tijde door de algemene vergadering worden ontslagen.
- 14.6 Iedere bestuurder kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst. Een uitvoerend bestuurder kan ook worden geschorst door het bestuur. Een schorsing kan één of meer malen worden verlengd, maar kan in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent de opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt de schorsing. Een schorsing kan te allen tijde door de algemene vergadering worden opgeheven.
- 14.7 Op de herbenoeming van een bestuurder is het bepaalde in dit artikel 14 omtrent benoeming van een bestuurder van overeenkomstige toepassing.

Artikel 15. Voorzitter.

- 15.1 Het bestuur wijst een niet-uitvoerend bestuurder aan als voorzitter van het bestuur voor een door het bestuur te bepalen termijn.
- 15.2 Het bestuur kan een of meer andere niet-uitvoerend bestuurders tot vice-voorzitter van het bestuur benoemen voor een door het bestuur te bepalen termijn.

Artikel 16. Taken en bevoegdheden; taakverdeling.

- 16.1 Het bestuur is belast met het besturen van de vennootschap. Bij de vervulling van hun taak richten de bestuurders zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Elke bestuurder draagt verantwoordelijkheid voor de algemene gang van zaken.
- 16.2 De uitvoerend bestuurders zijn belast met de dagelijkse leiding over de met de vennootschap verbonden onderneming.
- 16.3 Het bestuur zal een bestuursreglement vaststellen omtrent de besluitvorming en werkwijze van het bestuur.
- 16.4 De niet-uitvoerend bestuurders houden toezicht op de taakuitoefening door de uitvoerend bestuurders en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Zij vervullen voorts de taken die in deze statuten en door het bestuur aan hen worden opgedragen.
- 16.5 Het bestuur kan taken en bevoegdheden toedelen aan individuele bestuurders en/of aan commissies bestaande uit twee of meer bestuurders. Dit kan mede inhouden het delegeren van de bevoegdheid van het bestuur tot het nemen van besluiten, mits dit schriftelijk wordt vastgelegd. Een bestuurder of commissie waaraan taken en/of bevoegdheden van het bestuur zijn toegedeeld, is gebonden aan de ter zake door het bestuur te stellen regels.



Artikel 17. Vertegenwoordiging.

- 17.1 Het bestuur is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. Een zelfstandig vertegenwoordigingsbevoegdheid komt mede toe aan de *Chief Executive Officer* en de voorzitter van het bestuur.
- 17.2 Het bestuur kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Ieder van hen vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. De titulatuur van deze functionarissen wordt door het bestuur bepaald.

Artikel 18. Vergaderingen; besluitvormingsproces.

- 18.1 Het bestuur vergadert zo vaak als door de voorzitter van het bestuur, de *Chief Executive Officer* of ten minste twee (2) bestuurders wenselijk wordt geoordeeld, maar in ieder geval ten minste vier (4) keer per kalenderjaar. De voorzitter van het bestuur, of bij diens afwezigheid een vice-voorzitter, zit de vergadering voor. Van het verhandelde worden notulen gehouden.
- 18.2 Tenzij deze statuten anders bepalen, worden alle besluiten van het bestuur genomen bij volstrekke meerderheid van de ter vergadering uitgebrachte stemmen. Indien de stemmen staken, beslist de voorzitter.
- 18.3 Het bestuur is bevoegd bepaalde besluiten aan te wijzen waarvoor tevens instemming van de meerderheid van de niet-uitvoerende bestuurders of onafhankelijke bestuurders vereist is. Deze besluiten dienen duidelijk te worden omschreven en in het bestuursreglement te worden opgenomen.
- 18.4 Besluiten van het bestuur kunnen zowel in een vergadering als daarbuiten worden genomen.
- 18.5 Het bestuur kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen, indien ten minste de meerderheid van de bestuurders ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is. Echter, het bestuur is bevoegd typen besluiten aan te wijzen waarvoor een afwijkende regeling geldt. Deze typen besluiten en de aard van de afwijking dienen duidelijk te worden omschreven en in het bestuursreglement te worden opgenomen.
- 18.6 Vergaderingen van het bestuur kunnen worden gehouden door het bijeenkomen van bestuurders of door middel van telefoongesprekken, "video conference" of via andere communicatiemiddelen, waarbij alle deelnemende bestuurders in staat zijn gelijktijdig met elkaar te communiceren. Deelname aan een op deze wijze gehouden vergadering geldt als het ter vergadering aanwezig zijn.
- 18.7 Voor besluitvorming buiten vergadering is vereist dat het voorstel aan alle bestuurders is voorgelegd, geen van de bestuurders zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet en een overeenkomstig artikel 18.5 of het bestuursreglement bepaalde meerderheid van de bestuurders uitdrukkelijk heeft verklaard in te stemmen met de aldus schriftelijk aanvaarde besluiten. In de eerstvolgende vergadering van het bestuur gehouden nadat de bestuurders op deze wijze zijn geraadpleegd, deelt de voorzitter van die vergadering het resultaat van die raadpleging mede.
- 18.8 Derden mogen afgaan op een schriftelijke verklaring van de voorzitter van het bestuur of vice-voorzitter, of van de secretaris van de vennootschap omtrent besluiten die door

het bestuur of een commissie zijn genomen. Betreft het een door een commissie genomen besluit, dan mogen derden tevens afgaan op een schriftelijke verklaring van de voorzitter van de desbetreffende commissie.

- 18.9 Het bestuur kan nadere regels vaststellen omtrent de werkwijze en besluitvorming in het bestuur.

Artikel 19. Tegenstrijdige belangen.

- 19.1 Een bestuurder met een tegenstrijdig belang als bedoeld in artikel 19.2 of met een belang dat de schijn van een dergelijk tegenstrijdig belang kan hebben (beide een **(potentieel) tegenstrijdig belang**) stelt zijn medebestuurders hiervan in kennis.
- 19.2 Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming binnen het bestuur, indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Dit verbod geldt niet indien het tegenstrijdig belang zich voordoet ten aanzien van alle bestuurders.
- 19.3 Van een tegenstrijdig belang als bedoeld in artikel 19.2 is slechts sprake, indien de bestuurder in de gegeven situatie niet in staat moet worden geacht het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming met de vereiste integriteit en objectiviteit te behartigen. Wordt een transactie voorgesteld waarbij naast de vennootschap ook een groepsmaatschappij van de vennootschap een belang heeft, dan betekent het enkele feit dat een bestuurder enige functie bekleedt bij de betrokken of een andere groepsmaatschappij, en daarvoor al dan niet een vergoeding ontvangt, nog niet dat sprake is van een tegenstrijdig belang als bedoeld in artikel 19.2.
- 19.4 De bestuurder die in verband met een (potentieel) tegenstrijdig belang niet de taken en bevoegdheden uitoefent die hem anders als bestuurder zouden toekomen, wordt in zoverre aangemerkt als een bestuurder die belet heeft.
- 19.5 Een (potentieel) tegenstrijdig belang tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid als bedoeld in artikel 17.1 niet aan.

Artikel 20. Ontstentenis of belet.

- 20.1 In geval van ontstentenis of belet van een bestuurder, zijn de overblijvende bestuurders of is de overblijvende bestuurder tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast.
- 20.2 In geval van ontstentenis of belet van een of meer uitvoerend bestuurders, kan het bestuur tijdelijk taken en bevoegdheden van een uitvoerend bestuurder toedelen aan een andere uitvoerend bestuurder (indien er nog een uitvoerend bestuurder over is), een niet-uitvoerend bestuurder, voormalige bestuurders of een andere persoon.
- 20.3 Indien binnen een tijdsbestek van een week de meerderheid van de bestuurders ophoudt zijn functie uit te oefenen, dan houden alle bestuurders van rechtswege op hun functie uit te oefenen en worden alle bestuurszetels als vacant beschouwd, met dien verstande dat ieder lid van het bestuur (ter voorkoming van enige misverstand, met inbegrip van de meerderheid van bestuurders die binnen een tijdsbestek van een week opgehouden zijn hun functie te vervullen) zal blijven optreden als tijdelijk waarnemer van zijn of haar vacante zetel totdat een nieuw bestuur is benoemd. De



bestuurders handelend als tijdelijk waarnemers worden belast met het zo spoedig als praktisch mogelijk bijeenroepen van een algemene vergadering van aandeelhouders met als doel de benoeming van een nieuw bestuur. De zittingsduur van de bestuurders als plaatsvervanger eindigt aan het einde van de desbetreffende vergadering.

- 20.4 Bij de vaststelling in hoeverre bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn, instemmen met een wijze van besluitvorming, of stemmen, worden tijdelijk waarnemers meegerekend en wordt geen rekening gehouden met vacante bestuurszetels waarvoor geen tijdelijke waarnemer is benoemd en bestuurders die belet hebben.

Artikel 21. Secretaris van de vennootschap.

- 21.1 Het bestuur benoemt een secretaris van de vennootschap benoemen en is te allen tijde bevoegd deze te vervangen.
- 21.2 De secretaris van de vennootschap heeft de taken en bevoegdheden die bij deze statuten en bij besluit van het bestuur aan hem zijn opgedragen.
- 21.3 Bij afwezigheid van de secretaris van de vennootschap worden diens taken en bevoegdheden waargenomen door zijn plaatsvervanger, indien aangewezen door het bestuur.

Artikel 22. Goedkeuring van besluiten van het bestuur.

- 22.1 Het bestuur behoeft de goedkeuring van de algemene vergadering voor besluiten omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval:
- (a) overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
 - (b) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
 - (c) het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste één derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij.
- 22.2 Het ontbreken van een goedkeuring met betrekking tot een besluit als bedoeld in artikel 22 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of de leden van het bestuur niet aan.

Artikel 23. Vrijwaring en verzekering.

- 23.1 Voor zover rechtens toelaatbaar vrijwaart de vennootschap iedere zittende en voormalige bestuurder (ieder van hen, alleen voor de toepassing van dit artikel 23, een **Gevrijwaarde Persoon**), en stelt deze schadeloos, voor elke aansprakelijkheid en alle claims, uitspraken, boetes en schade (**Claims**) die de Gevrijwaarde Persoon heeft



moeten dragen in verband met een te verwachten, lopende of beëindigde actie, onderzoek of andere procedure van civielrechtelijke, strafrechtelijke of administratiefrechtelijke aard (elk, een **Juridische Actie**), van of geïnitieerd door enige partij, niet zijnde de vennootschap of een groepsmaatschappij daarvan, als gevolg van enig doen of nalaten in zijn hoedanigheid van Gevrijwaarde Persoon of een daaraan gerelateerde hoedanigheid. Onder Claims worden mede verstaan afgeleide acties tegen de Gevrijwaarde Persoon van of geïnitieerd door de vennootschap of een groepsmaatschappij daarvan alsmede (regres)vorderingen van de vennootschap of een groepsmaatschappij daarvan ter zake van betalingen op grond van claims van derden, indien de Gevrijwaarde Persoon daarvoor persoonlijk aansprakelijk wordt gehouden.

- 23.2 De Gevrijwaarde Persoon wordt niet gevrijwaard voor Claims voor zover deze betrekking hebben op het behalen van persoonlijke winst, voordeel of beloning waartoe hij juridisch niet was gerechtigd, of als de aansprakelijkheid van de Gevrijwaarde Persoon wegens opzet of bewuste roekeloosheid bij in kracht van gewijsde gegaan vonnis is vastgesteld.
- 23.3 De vennootschap zorgt voorts voor een adequate verzekering tegen Claims tegen zittende en voormalige bestuurders (**bca-verzekering**) en draagt daarvan de kosten, tenzij zodanige verzekering niet op redelijke voorwaarden kan worden verkregen.
- 23.4 Alle kosten (redelijke advocatenhonoraria en proceskosten inbegrepen) (tezamen **Kosten**) die de Gevrijwaarde Persoon heeft moeten dragen in verband met een Juridische Actie zullen door de vennootschap worden voldaan of vergoed, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Gevrijwaarde Persoon dat hij zodanige Kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter bij in kracht van gewijsde gegaan vonnis heeft vastgesteld dat hij niet gerechtigd is om aldus schadeloos gesteld te worden. Onder Kosten wordt mede verstaan de door de Gevrijwaarde Persoon eventueel verschuldigde belasting op grond van de aan hem gegeven vrijwaring.
- 23.5 Ook ingeval van een Juridische Actie tegen de Gevrijwaarde Persoon die aanhangig is gemaakt door de vennootschap of een groepsmaatschappij zal de vennootschap redelijke advocatenhonoraria en proceskosten voldoen of aan de Gevrijwaarde Persoon vergoeden, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Gevrijwaarde Persoon dat hij zodanige honoraria en kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter bij in kracht van gewijsde gegaan vonnis de Juridische Actie heeft beslist in het voordeel van de vennootschap of de desbetreffende groepsmaatschappij.
- 23.6 De Gevrijwaarde Persoon zal geen persoonlijke financiële aansprakelijkheid jegens derden aanvaarden en geen vaststellingsovereenkomst in dat opzicht aangaan, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de vennootschap. De vennootschap en de Gevrijwaarde Persoon zullen zich in redelijkheid inspannen om samen te werken teneinde overeenstemming te bereiken over de wijze van verdediging ter zake van enige Claim. Indien echter de vennootschap en de Gevrijwaarde Persoon geen overeenstemming bereiken zal de Gevrijwaarde Persoon, om aanspraak te kunnen



maken op de vrijwaring als bedoeld in dit artikel 23, alle door de vennootschap naar eigen inzicht gegeven instructies opvolgen.

- 23.7 De vrijwaring als bedoeld in dit artikel 23 geldt niet voor Claims en Kosten voor zover deze door verzekeraars worden vergoed.
- 24.8 Dit artikel 23 kan worden gewijzigd zonder instemming van de Gevrijwaarde Personen als zodanig. Echter, de hierin gegeven vrijwaring zal niettemin haar gelding behouden ten aanzien van Claims en/of Kosten die zijn ontstaan uit handelingen of nalatigheid van de Gevrijwaarde Persoon in de periode waarin deze bepaling van kracht was.

HOOFDSTUK 5. JAARREKENING; WINST EN UITKERINGEN.

Artikel 24. Boekjaar en jaarrekening.

- 24.1 Het boekjaar van de vennootschap valt samen met het kalenderjaar.
- 24.2 Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar maakt het bestuur een jaarrekening op en legt deze voor de aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten ter inzage ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn dient het bestuur ook het bestuursverslag ter inzage voor de aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten te leggen.
- 24.3 De jaarrekening wordt ondertekend door de bestuurders. Ontbreekt de ondertekening van één of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
- 24.4 De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het bestuursverslag en de krachtens de wet toe te voegen gegevens vanaf de datum van oproeping voor de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders te haren kantore aanwezig zijn. Aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.
- 24.5 Op de jaarrekening, het bestuursverslag en de krachtens de wet toe te voegen gegevens zijn voorts van toepassing de bepalingen van Boek 2, Titel 9, van het Burgerlijk Wetboek.
- 24.6 De taal van de jaarrekening is Engels.

Artikel 25. Externe accountant.

- 25.1 De algemene vergadering van aandeelhouders verleent aan een organisatie, waarin registeraccountants samenwerken als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek (een **externe accountant**) opdracht om de door het bestuur opgemaakte jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:393 lid 3 van het Burgerlijk Wetboek.
- 25.2 De externe accountant is gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden van de vennootschap en het is hem verboden hetgeen hem over de zaken van de vennootschap blijkt of medegedeeld wordt verder bekend te maken dan zijn opdracht met zich brengt. Zijn bezoldiging komt ten laste van de vennootschap.
- 25.3 De externe accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan het bestuur. Hij maakt daarbij ten minste melding van zijn bevindingen met betrekking tot de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking.



- 25.4 De externe accountant geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.
- 25.5 De jaarrekening kan niet worden vastgesteld, indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van de externe accountant, die aan de jaarrekening moest zijn toegevoegd, tenzij onder de overige gegevens bij de jaarrekening een wettige grond wordt medegedeeld waarom de verklaring ontbreekt.

Artikel 26. Vaststelling van de jaarrekening en kwijting.

- 26.1 De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast.
- 26.2 In de algemene vergadering van aandeelhouders waarin tot vaststelling van de jaarrekening wordt besloten, worden afzonderlijk aan de orde gesteld voorstellen tot het verlenen van kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun taak, voor zover van die taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening en/of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de algemene vergadering is verstrekt.

Artikel 27. Reserves, winst en uitkeringen.

- 27.1 Het bestuur kan besluiten de in een boekjaar behaalde winst geheel of ten dele te bestemmen voor versterking of vorming van reserves.
- 27.2 De winst die overblijft na toepassing van artikel 27.1 staat ter beschikking van de algemene vergadering. Het bestuur doet daartoe een voorstel. Het voorstel tot uitkering van dividend wordt als apart agendapunt op de algemene vergadering van aandeelhouders behandeld.
- 27.3 Uitkeringen ten laste van de vrij uitkeerbare reserves van de vennootschap worden gedaan door een besluit van de algemene vergadering zulks op voorstel van het bestuur.
- 27.4 Mits uit een door het bestuur ondertekende tussentijdse vermogensopstelling blijkt dat aan het in artikel 27.8 bedoelde vereiste betreffende de vermogenstoestand van de vennootschap is voldaan, kan het bestuur aan de houders van aandelen één of meer tussentijdse uitkeringen doen. De tussentijdse vermogensopstelling behoeft niet te worden onderzocht door de externe accountant.
- 27.5 Het bestuur is bevoegd om te bepalen dat een uitkering op aandelen niet in geld maar in de vorm van aandelen zal worden gedaan of te bepalen dat houders van aandelen de keuze wordt gelaten om de uitkering in geld en/of in de vorm van aandelen te nemen, een en ander uit de winst en/of uit een reserve en een en ander voor zover het bestuur is aangewezen als bevoegde orgaan tot uitgifte van aandelen.
- 27.6 Het reserverings- en dividendbeleid van de vennootschap wordt vastgesteld en kan worden gewijzigd door het bestuur. De vaststelling en nadien elke wijziging van het reserverings- en dividendbeleid wordt als apart agendapunt op de algemene vergadering van aandeelhouders behandeld en verantwoord.
- 27.7 De vennootschap kan tevens een beleid hebben voor deelneming in de winst van haar werknemers, welk beleid wordt vastgesteld door het bestuur.

- 27.8 Uitkeringen kunnen slechts worden gedaan voor zover het eigen vermogen groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of deze statuten moeten worden aangehouden.
- 27.9 Elke uitkering op aandelen zal zodanig worden gedaan dat op ieder aandeel een gelijk bedrag of waarde wordt uitgekeerd.

Artikel 28. Betaalbaarstelling van en gerechtigdheid tot uitkeringen.

- 28.1 Dividenden en andere uitkeringen worden betaalbaar gesteld ingevolge een besluit van het bestuur binnen vier weken na vaststelling, tenzij het bestuur een andere datum bepaalt.
- 28.2 De vordering tot uitkering van dividend van een aandeelhouder verjaart door een tijdsverloop van vijf jaren na de dag van betaalbaarstelling.

HOOFDSTUK 6. DE ALGEMENE VERGADERING.

Artikel 29. Jaarlijkse en buitengewone algemene vergaderingen van aandeelhouders.

- 29.1 Jaarlijks wordt uiterlijk in de maand juni een Algemene Vergadering van Aandeelhouders gehouden.
- 29.2 De agenda van die vergadering wordt opgemaakt met inachtneming van de relevante bepalingen van het Burgerlijk Wetboek en van de Nederlandse Corporate Governance Code.
- 29.3 Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders worden voorts gehouden zo dikwijls het bestuur zulks noodzakelijk acht, onverminderd het bepaalde in de artikelen 2:108a, 2:110, 2:111 en 2:112 van het Burgerlijk Wetboek.
- 29.4 Indien de vennootschap krachtens wettelijke bepalingen een Nederlandse ondernemingsraad heeft ingesteld, wordt
- (a) een voorstel tot benoeming, schorsing of ontslag van een bestuurder of een commissaris;
 - (b) een voorstel tot vaststelling of wijziging van het beloningsbeleid als bedoeld in artikel 13.6; of
 - (c) een voorstel tot goedkeuring van een besluit als bedoeld in artikel 22.1, niet aan de algemene vergadering aangeboden dan nadat de ondernemingsraad tijdig voor de datum van oproeping van de desbetreffende algemene vergadering in de gelegenheid is gesteld hierover een standpunt te bepalen. De voorzitter of een door hem aangewezen lid van de ondernemingsraad kan het standpunt van de ondernemingsraad in de algemene vergadering toelichten. Het ontbreken van zodanig standpunt tast de besluitvorming over het voorstel niet aan.
- 29.5 Voor de toepassing van artikel 29.4 wordt onder **ondernemingsraad** mede verstaan de ondernemingsraad van de onderneming van een dochtermaatschappij, mits de werknemers in dienst van de vennootschap en de dochtermaatschappijen in meerderheid binnen Nederland werkzaam zijn. Is er meer dan één ondernemingsraad dan wordt de bevoegdheid van deze raden gezamenlijk uitgeoefend. Is voor de betrokken onderneming of ondernemingen een centrale ondernemingsraad ingesteld, dan komt de bevoegdheid toe aan de centrale ondernemingsraad. De in artikel 29.4

vermelde bevoegdheden van de ondernemingsraad gelden slechts indien en voor zover voorgeschreven door het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 30. Oproeping en agenda van vergaderingen.

- 30.1 Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden bijeengeroepen door het bestuur of de voorzitter van het bestuur.
- 30.2 De oproeping geschiedt met inachtneming van de wettelijke oproepingstermijn.
- 30.3 Bij de oproeping worden de door de wet voorgeschreven informatie vermeld.
- 30.4 Mededelingen welke krachtens de wet of deze statuten aan de algemene vergadering moeten worden gericht, kunnen geschieden door opneming hetzij in de oproeping hetzij in een stuk dat ter kennisneming ten kantore van de vennootschap is neergelegd, mits daarvan in de oproeping melding wordt gemaakt.
- 30.5 Aandeelhouders en/of andere personen met vergaderrechten die alleen of gezamenlijk voldoen aan de vereisten uiteengezet in artikel 2:114a lid 1 van het Burgerlijk Wetboek, hebben het recht om aan het bestuur het verzoek te doen om onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering van aandeelhouders te plaatsen, mits de redenen voor het verzoek daarin zijn vermeld en het verzoek ten minste zestig (60) kalenderdagen voor de datum van de algemene vergadering van aandeelhouders bij de voorzitter van het bestuur schriftelijk is ingediend.
- 30.6 De oproeping geschiedt op de wijze vermeld in artikel 36.

Artikel 31. Plaats van vergaderingen.

Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden te Amsterdam of Haarlemmermeer (daaronder begrepen luchthaven Schiphol), ter keuze van degene die de vergadering bijeenroept.

Artikel 32. Voorzitter van de vergadering.

- 32.1 De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden voorgezeten door de voorzitter van het bestuur of diens vervanger. Het bestuur mag echter een andere persoon aanwijzen als voorzitter van de vergadering. Aan de voorzitter van de vergadering komen alle bevoegdheden toe die nodig zijn om de algemene vergadering van aandeelhouders goed en ordelijk te laten functioneren.
- 32.2 Indien niet volgens artikel 32.1 in het voorzitterschap van een vergadering is voorzien, voorziet de vergadering zelf in het voorzitterschap, met dien verstande dat, zolang die voorziening niet heeft plaatsgehad, het voorzitterschap wordt waargenomen door een bestuurder, daartoe door de aanwezige bestuurders aangewezen.

Artikel 33. Notulen.

- 33.1 Van het verhandelde in de algemene vergadering van aandeelhouders worden door of onder de zorg van de secretaris van de vennootschap notulen gehouden, welke door de voorzitter van de vergadering en de secretaris van de vennootschap worden vastgesteld en ten blijke daarvan door hen ondertekend.
- 33.2 De voorzitter van de vergadering kan echter bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces-verbaal van vergadering wordt opgemaakt. Alsdan is de medeondertekening daarvan door de voorzitter voldoende.

Artikel 34. Vergaderrechten en toegang.



- 34.1 Iedere aandeelhouder en iedere andere persoon met vergaderrechten is bevoegd de algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en, voor zover het hem toekomt, het stemrecht uit te oefenen. Zij kunnen zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigde.
- 34.2 Voor iedere algemene vergadering van aandeelhouders geldt een volgens de wet vast te stellen registratiedatum teneinde vast te stellen aan wie de aan aandelen verbonden stem- en vergaderrechten toekomen. De registratiedatum en de wijze waarop personen met vergaderrechten zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen wordt bij de oproeping vermeld.
- 34.3 Een persoon met vergaderrechten, of diens gevolmachtigde, wordt alleen tot de vergadering toegelaten indien hij de vennootschap schriftelijk van zijn voornemen om de vergadering bij te wonen heeft kennis gegeven, zulks op de plaats die en uiterlijk op het tijdstip dat in de oproeping is vermeld. De gevolmachtigde dient tevens zijn schriftelijke volmacht te tonen.
- 34.4 Het bestuur kan bepalen dat de stemrechten en het vergaderrecht kunnen worden uitgeoefend door middel van een elektronisch communicatiemiddel. Hiervoor is in ieder geval vereist dat iedere persoon met vergaderrechten, of zijn vertegenwoordiger, via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en, voor zover dat hem toekomt, het stemrecht kan uitoefenen. Het bestuur kan daarbij bepalen dat bovendien is vereist dat iedere persoon met vergaderrechten, of zijn vertegenwoordiger, via het elektronisch communicatiemiddel kan deelnemen aan de beraadslaging.
- 34.5 Het bestuur kan nadere voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronische communicatiemiddel als bedoeld in artikel 34.4, mits deze voorwaarden redelijk en noodzakelijk zijn voor de identificatie van personen met vergaderrechten en de betrouwbaarheid en veiligheid van de communicatie. Deze voorwaarden worden bij de oproeping bekend gemaakt. Het voorgaande laat onverlet de bevoegdheid van de voorzitter om in het belang van een goede vergaderorde die maatregelen te treffen die hem goeddunkten. Een eventueel niet of gebrekkig functioneren van de gebruikte elektronische communicatiemiddelen komt voor risico van de personen met vergaderrechten die ervan gebruikmaken.
- 34.6 Onder de zorg van de secretaris van de vennootschap wordt met betrekking tot elke algemene vergadering van aandeelhouders een presentielijst opgemaakt. In de presentielijst worden van elke aanwezige of vertegenwoordigde stemgerechtigde opgenomen: diens naam en het aantal stemmen dat door hem kan worden uitgebracht alsmede, indien van toepassing, de naam van diens vertegenwoordiger. Tevens worden in de presentielijst opgenomen de hiervoor bedoelde gegevens van stemgerechtigde personen die ingevolge artikel 34.4 deelnemen aan de vergadering of hun stem hebben uitgebracht op de wijze zoals bedoeld in artikel 35.3. De voorzitter van de vergadering kan bepalen dat ook de naam en andere gegevens van andere aanwezigen in de presentielijst worden opgenomen. De vennootschap is bevoegd zodanige verificatieprocedures in te stellen als zij redelijkerwijs nodig zal oordelen.

om de identiteit van personen met vergaderrechten en, waar van toepassing, de identiteit en bevoegdheid van vertegenwoordigers te kunnen vaststellen.

- 34.7 De bestuurders zijn bevoegd in persoon de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren. Zij hebben als zodanig in de vergadering een raadgevende stem. Voorts is de externe accountant van de vennootschap bevoegd de algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren.
- 34.8 Over de toelating tot de vergadering van anderen dan de hiervoor in dit artikel 34 bedoelde personen beslist de voorzitter van de vergadering, onverminderd het bepaalde in artikel 29.4.

Artikel 35. Stemmingen en besluitvorming.

- 35.1 Alle besluiten in de algemene vergadering van aandeelhouders worden, behalve in de gevallen waarin de wet of deze statuten een grotere meerderheid of een quorum voorschrijven, genomen bij volstreekte meerderheid van de ter vergadering uitgebrachte stemmen ongeacht het ter vergadering aanwezige of vertegenwoordigde aandelenkapitaal. Staken de stemmen, dan is het voorstel verworpen.
- 35.2 Elk gewoon aandeel A geeft recht op het uitbrengen van één (1) stem. Elk gewoon aandeel B geeft recht op het uitbrengen van tien (10) stemmen.
- 35.3 Het bestuur kan bepalen dat stemmen voorafgaand aan de algemene vergadering van aandeelhouders via een elektronisch communicatiemiddel of bij brief kunnen worden uitgebracht. Deze stemmen worden alsdan gelijk gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen kunnen echter niet eerder worden uitgebracht dan na de bij de oproeping te bepalen registratiedatum als bedoeld in artikel 34.2. Onverminderd het overigens in artikel 34 bepaalde wordt bij de oproeping vermeld op welke wijze en onder welke voorwaarden de stemgerechtigden hun rechten voorafgaand aan de vergadering kunnen uitoefenen.
- 35.4 Blanco en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht beschouwd.
- 35.5 De voorzitter van de vergadering bepaalt of en in hoeverre de stemming mondeling, schriftelijk, elektronisch of bij acclamatie geschiedt.
- 35.6 Bij de vaststelling in hoeverre aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan op grond van de wet is bepaald dat daarvoor geen stemrecht kan worden uitgebracht.

Artikel 36. Oproepingen en kennisgevingen.

- 36.1 Alle oproepingen en mededelingen voor de algemene vergaderingen van aandeelhouders, alle bekendmakingen omtrent dividend en andere uitkeringen en alle andere kennisgevingen aan aandeelhouders en andere personen met vergaderrecht geschieden overeenkomstig de voorschriften van de wet en de regelgeving die op de vennootschap van toepassing zijn uit hoofde van de notering van aandelen aan de relevante effectenbeurzen.
- 36.2 De vennootschap kan bepalen dat aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten uitsluitend worden opgeroepen via de website van de Vennootschap



en/of via een langs andere elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging, zoals de vennootschap goeddunkt.

HOOFDSTUK 7. STATUTENWIJZIGING EN ONTBINDING. BESLECHTING VAN GESCHILLEN.

Artikel 37. Statutenwijziging en ontbinding.

- 37.1 De algemene vergadering kan een besluit tot wijziging van de statuten of ontbinding nemen met een meerderheid van de uitgebrachte stemmen vereist zonder dat een quorum vereist is.
- 37.2 Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging of tot ontbinding der vennootschap wordt gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders worden vermeld, en moet, indien het een statutenwijziging betreft, tegelijkertijd een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap ter inzage worden neergelegd en gratis verkrijgbaar worden gesteld voor aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten tot de afloop der vergadering.

Artikel 38. Vereffening.

- 38.1 In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering zijn de bestuurders belast met de vereffening van de zaken van de vennootschap.
- 38.2 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zoveel mogelijk van kracht.
- 38.3 Hetgeen na voldoening van de schulden van de ontbonden vennootschap is overgebleven, wordt overgedragen aan de aandeelhouders, naar evenredigheid van ieders aantal aandelen.
- 38.4 Op de vereffening zijn overigens de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 39. Beslechting van geschillen.

- 39.1 Voor zover de wet dat toestaat, is de Nederlandse rechter bevoegd kennis te nemen van alle geschillen met betrekking tot de interne organisatie van de vennootschap, waaronder geschillen tussen de vennootschap en haar aandeelhouders en bestuurders als zodanig.
- 39.2 Het bepaalde in dit artikel 39 ten aanzien van aandeelhouders en bestuurders geldt ook ten aanzien van personen die rechten hebben of hadden ten aanzien van de vennootschap voor het verkrijgen van aandelen, voormalige aandeelhouders, personen die vergaderrechten hebben of hadden anders dan als aandeelhouder, voormalige bestuurders en andere personen die een functie bekleeden of bekleedden ingevolge een benoeming of aanwijzing in overeenstemming met deze statuten.

Artikel 40. Openbare biedingen.

- 40.1 Elk persoon die, individueel of handelend met andere personen een openbaar bod wenst uit te brengen op aandelen is verplicht om alle soorten aandelen in zijn bod te



betrekken. Daarnaast verplicht de vennootschap zich geen openbaar bod te accepteren dat betrekking heeft op één soort aandelen.

- 40.2 Indien en gedurende de periode dat een persoon handelt in strijd met de verplichting in artikel 40.1., kan het bestuur het aan de door die persoon gehouden aandelen verbonden stemrecht en vergaderrecht opschorten.



DE ONDERGETEKENDE

P.C.S. van der Bijl, notaris te Amsterdam, verklaart hierbij dat hij zich naar beste weten ervan heeft overtuigd dat de statuten van **MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.**, statutair gevestigd te Amsterdam, onmiddellijk na het passeren van bovengenoemde akte van statutenwijziging, luidden overeenkomstig de hiervoor opgenomen tekst.

Getekend te Amsterdam, op 9 mei 2022.

APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: THE NETHERLANDS
This public document
2. has been signed by **mr. P.C.S. van der Bijl**
3. acting in the capacity of notary at Amsterdam
4. bears the seal/stamp of aforesaid notary

Certified

5. in Amsterdam
6. on 10-05-2022
7. by the registrar of the district court of Amsterdam
8. no. 10873
9. Seal/stamp:
10. Signature:



H.H.S. Verhagen

CONTINUOUS TEXT of the articles of association of MFE-MEDIAFOREUROPE N.V., with corporate seat in Amsterdam, after partial amendment to the articles of association, by deed executed before a deputy of P.C.S. van der Bijl, civil law notary in Amsterdam, on 4 May 2022.

Trade Registry number 83956859.

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

ARTICLES OF ASSOCIATION:

CHAPTER 1. DEFINITIONS.

Article 1. Definitions and Construction.

- 1.1 In these Articles of Association, the following terms have the following meanings:
- Board** means the board of the Company.
 - Book Entry System** means any book entry system in the country where the Shares are listed from time to time.
 - Company** means the company the internal organization of which is governed by these Articles of Association.
 - Director** means a member of the Board and refers to both an Executive Director and a Non-Executive Director.
 - Executive Director** means a Director appointed as Executive Director referred to in Article 13.1.
 - External Auditor** has the meaning ascribed to that term in Article 25.1.
 - General Meeting** or **General Meeting of Shareholders** means the body of the Company consisting of those in whom as shareholder or otherwise the voting rights on shares are vested or a meeting of such persons (or their representatives) and other persons holding Meeting Rights.
 - Meeting Rights** means the right to be invited to General Meetings of Shareholders and to speak at such meetings, as a Shareholder or as a person to whom these rights have been attributed in accordance with Article 12.
 - Non-Executive Director** means a Director appointed as Non-Executive Director referred to in Article 13.1.
 - Ordinary Share A** means an ordinary share A in the capital of the Company.
 - Ordinary Share B** means an ordinary share B in the capital of the Company.
 - Share** means a share in the capital of the Company. Unless the contrary is apparent, this includes a Share of any class.
 - Shareholder** means a holder of one or more Shares.
- 1.2 In addition, certain terms not used outside the scope of a particular Article are defined in the Article concerned.
- 1.3 A message **in writing** means a message transmitted by letter, by telecopier, by e-mail or by any other means of electronic communication provided the relevant message or
-

document is legible and reproducible, and the term **written** is to be construed accordingly.

1.4 References to **Articles** refer to articles which are part of these Articles of Association, except where expressly indicated otherwise.

1.5 Unless the context otherwise requires, words and expressions contained and not otherwise defined in these Articles of Association bear the same meaning as in the Dutch Civil Code.

References in these Articles of Association to the law are references to provisions of Dutch law as it reads from time to time.

CHAPTER 2. NAME, OFFICIAL SEAT AND OBJECTS.

Article 2. Name and Official Seat.

2.1 The Company's name is:

MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.

2.2 The official seat of the Company is in Amsterdam, the Netherlands.

Article 3. Objects.

The company shall carry out the following activities:

- (a) direct engagement in radio and television program broadcasting. The company may also own interests in companies that carry out the aforementioned activity;
- (b) production, co-production, executive production of films, feature films, short films, documentaries, telefilms, shows and broadcasts generally intended for television and radio channels, advertising shorts, as well as the copying and duplication of film and television programs;
- (c) the purchase, sale, distribution, rental, publishing and marketing in general of films, telefilms, documentaries, film and television programs;
- (d) the production and making of soundtracks for films, telefilms and documentaries, including dubbing;
- (e) the activity of music and record publishing;
- (f) the operation and management of film and theatre companies;
- (g) the carrying out of wall space advertising, press, television and audiovisual advertising. The company may also own interests in companies that carry out the aforementioned activity;
- (h) information, cultural and recreational activity, notably with regard to the production and/or management and/or marketing and/or distribution of information and communication tools in the field of journalism, with the exclusion of daily newspapers, irrespective of the way in which they are created, processed and distributed using written or sound media or through audiovisual and television broadcasting;
- (i) promotional and public relation activities including the organization and management of courses, conferences, conventions, seminars, exhibitions, shows and any other activity related to research and culture such as the publication of studies, monographs, catalogs, books, pamphlets and audiovisuals;
- (j) the management of real estate and industrial complexes related to the operation of

- movie theatres and to the activities specified in items a) to h) above;
- (k) the exercise of commercial rights in intellectual property through any dissemination means, including the marketing of trademarks, inventions and ornamental designs also relating to cinematographic and television works, merchandising, sponsorship;
- (l) the construction, purchase, sale and exchange of real estate;
- (m) the installation and operation of systems for the performance and management, in any geographical area, of telecommunications services as well as the performance of all related activities, including the design on own account, creation, management and marketing of telecommunication, computer communication and electronic systems, products and services with the exclusion of any activity for which registration in professional registers is required.

These activities may be carried out either directly or in association with third parties or on behalf of third parties both in Italy and abroad. The company may also acquire interests in other companies and undertakings, but shall not engage in retail share dealing; the company may coordinate the financial, technical and administrative operations of the investee companies and entities and may provide services to them; the company may carry out all commercial, industrial, financial, securities and real estate transactions related to the achievement of the corporate purpose; the company may take out loans and resort to financing of any kind and duration, grant security interests and personal guarantees on movable or immovable property, including sureties, pledges and mortgages to guarantee its own obligations or those of companies and undertakings of its own corporate group; in general the company may carry out any other activity and perform any other transaction inherent in, connected to or useful for the achievement of the corporate purpose.

The following activities are in any case excluded: attracting savings from the public pursuant to applicable laws; activities the performance of which is restricted to entities authorized to provide financial investment and collective asset management services to the public; the performance vis à vis the public of any activity that is qualified by law as financial activity.

CHAPTER 3. SHARE CAPITAL AND SHARES.

Article 4. Authorised Capital and Shares.

- 4.1 The authorised capital of the Company amounts to eight hundred seventeen million seventy-six thousand three hundred sixteen euro and seventy-two eurocent (EUR 817,076,316.72).
- 4.2 The authorised capital is divided into the following classes of shares as follows:
 - one billion eight hundred five million six hundred sixty-two thousand nine hundred seventy-two (1,805,662,972) Ordinary Shares A, having a nominal value of six eurocents (EUR 0.06) each; and
 - one billion one hundred and eighty-one million two hundred and twenty-seven thousand five hundred and sixty-four (1,181,227,564) Ordinary Shares B, having a nominal value of sixty eurocents (EUR 0.60) each.
- 4.3 All Shares will be registered Shares. No share certificates will be issued.
- 4.4 All Shares have the same economic entitlement to the Company's equity and any kind of distributions made on the Shares will be made on an equal basis.

Article 5. Shareholders' register.

- 5.1 The Company must keep a Register of Shareholders. The register may consist of various parts which may be kept in different places and each may be kept in more than one copy and in more than one place as determined by the Board.
- 5.2 Holders of Shares are obliged to furnish their names and addresses to the Company in writing if and when so required pursuant to (a) a request of the Board and/or (b) the requirements of law and of regulation applicable to the Company. The names and addresses, and, in so far as applicable, the other particulars as referred to in Section 2:85 of the Dutch Civil Code, will be recorded in the Register of Shareholders. The Board will supply anyone recorded in the register on request and free of charge with an extract from the register relating to his right to Shares.
- 5.3 The shareholders' register will be kept up to date. The signing of registrations and entries in the shareholders' register will be done by an Executive Director or the Company Secretary of the Company.
- 5.4 Article 2:85 of the Dutch Civil Code applies to the register of Shareholders.

Article 6. Resolution to Issue; Conditions of Issuance.

- 6.1 Shares may be issued pursuant to a resolution of the General Meeting. This competence concerns all non-issued Shares of the Company's authorised capital from time to time, except insofar as the competence to issue Shares is vested in the Board in accordance with this Article 6.2.
- 6.2 Shares may be issued pursuant to a resolution of the Board, if and insofar as the Board is designated to do so by the General Meeting. Such designation can be made each time for a maximum period of five years and can be extended each time for a maximum period of five years. A designation must determine the number of Shares which may be issued pursuant to a resolution of the Board.
- 6.3 Unless stipulated differently when granting the authorisation, a resolution of the General Meeting to designate the Board as a body of the Company authorised to issue Shares cannot be revoked.
- 6.4 The foregoing provisions of this Article 6 apply mutatis mutandis to the granting of rights to subscribe for Shares, but do not apply in respect of issuing shares to a party exercising a previously acquired right to subscribe for Shares.
- 6.5 The Company may not subscribe for shares in its own capital.
- 6.6 A share issuance is furthermore subject to the provisions of Section 2:96 and 2:96a of the Dutch Civil Code.

Article 7. Pre-emptive Rights.

- 7.1 Upon the issuance of Shares, each holder of Shares will have pre-emptive rights in proportion to the aggregate nominal value of his Shares.
- 7.2 In deviation of Article 7.1, holders of Shares do not have pre-emptive rights in respect of an issue of:
 - (a) Shares issued against a non-cash contribution; or
 - (b) Shares issued to employees of the Company or of a group company.

- 7.3 For each individual issuance of Shares, pre-emptive rights may be restricted or excluded by a resolution of the General Meeting. However, with respect to an issue of Shares pursuant to a resolution of the Board, the pre-emptive rights can be restricted or excluded pursuant to a resolution of the Board if and insofar as the Board is designated to do so by the General Meeting.
- 7.4 If a proposal is made to the General Meeting to restrict or exclude the pre-emptive rights, the reason for such proposal and the choice of the intended issue price must be set forth in the proposal in writing.
- 7.5 The foregoing provisions of this Article 7 apply mutatis mutandis to the granting of rights to subscribe for Shares, but do not apply in respect of issuing Shares to a party exercising a previously acquired right to subscribe for Shares.

Article 8. Payment on Shares.

- 8.1 Upon issuance of each Share, the full nominal value thereof must be paid-up, as well as the difference between the two amounts if the Share is subscribed for at a higher price, without prejudice to the provisions of Section 2:80 subsection 2 of the Dutch Civil Code.
- 8.2 Shares must be paid up in cash, except to the extent that payment by means of a contribution in another form has been agreed.
- 8.3 Payment in another currency than euro is only permitted with the Company's consent. Where such a payment is made, the payment obligation is satisfied for the amount in euro for which the paid amount can be freely exchanged. The date of the payment determines the exchange rate.
- 8.4 With respect to Shares issued, the Board may decide that the issuance takes place at the expense of the reserves of the Company.
- 8.5 The Board is authorised to enter into legal acts relating to non-cash contributions and the other legal acts referred to in Section 2:94 of the Dutch Civil Code without the prior approval of the General Meeting.
- 8.6 Payments for Shares and non-cash contributions are furthermore subject to the provisions of Sections 2:80, 2:80a, 2:80b and 2:94b of the Dutch Civil Code.

Article 9. Own Shares.

- 9.1 The acquisition by the Company of Shares which have not been fully paid up shall be null and void.
- 9.2 The Company may only acquire fully paid up Shares in its own capital for no consideration or if and to the extent that the General Meeting has authorised the Board for this purpose and all other relevant statutory requirements of Section 2:98 of the Dutch Civil Code are observed.
- 9.3 An authorisation as referred to in Article 9.2 remains valid for no longer than eighteen months. When granting such authorisation, the General Meeting shall determine the number of Shares that may be acquired, how they may be acquired and within which range the acquisition price must be. An authorisation shall not be required for the Company to acquire Shares in its own capital in order to transfer them to employees

- of the Company or of a group company pursuant to an arrangement applicable to them, provided that these Shares are included on the price list of a stock exchange.
- 9.4 The Company may acquire shares in its own capital for cash consideration or for consideration satisfied in the form of assets. In the case of a consideration being satisfied in the form of assets, the value thereof, as determined by the Board, must be within the range stipulated by the General Meeting as referred to in Article 9.3.
- 9.5 Articles 9.1 through 9.3 do not apply to shares acquired by the Company by universal succession.
- 9.6 In this Article 9, references to shares include depository receipts for shares.
- 9.7 No voting rights may be exercised in the General Meeting with respect to any Share held by the Company or by a subsidiary (*dochtermaatschappij*), or any Share for which the Company or a subsidiary (*dochtermaatschappij*) holds the depository receipts. No payments will be made on Shares which the Company holds in its own share capital.
- 9.8 The Board is authorised to alienate Shares held by the Company or depository receipts for Shares.

Article 10. Reduction of the Issued Capital.

- 10.1 The General Meeting can resolve to reduce the Company's issued share capital by cancelling Shares or by reducing the nominal value of Shares by virtue of an amendment to these Articles of Association. The resolution must designate the shares to which the resolution relates and it must provide for the implementation of the resolution.
- 10.2 A resolution to cancel shares may only relate to shares held by the Company itself or in respect of which the Company holds the depository receipts.
- 10.3 A resolution of the General Meeting to reduce the Company's issued share capital shall require a majority of at least two thirds of the votes cast if less than half of the issued share capital is represented at the General Meeting.
- 10.4 A reduction of the issued capital of the Company is furthermore subject to the provisions of Sections 2:99 and 2:100 of the Dutch Civil Code.

Article 11. Transfer of Shares.

- 11.1 The transfer of rights a Shareholder holds with regard to Shares included in the Book Entry System must take place in accordance with the provisions of the regulations applicable to the relevant Book Entry System.
- 11.2 The transfer of Shares not included in the Book Entry System requires a deed to that effect and unless the Company itself is a party to the transaction, acknowledgement of the transfer by the Company. The acknowledgement shall be set out in the deed or shall be made in such other manner as prescribed by law.
- 11.3 A transfer of Shares from the Book Entry System is subject to the restrictions of the provisions of the regulations applicable to the relevant Book Entry System and is further subject to approval of the Board.

Article 12. Usufruct in Shares and Pledging of Shares; Depository Receipts for Shares.

- 12.1 The provisions of Articles 12.1 and 12.2 apply by analogy to the creation or transfer of a right of usufruct in Shares. Whether the voting rights attached to the Shares on which a right of usufruct is created, are vested in the Shareholder or the usufructuary, is determined in accordance with Section 2:88 of the Dutch Civil Code. Shareholders, with or without voting rights, and the usufructuary with voting rights hold Meeting Rights. An usufructuary without voting rights does not hold Meeting Rights.
- 12.2 The provisions of Articles 12.1 and 12.2 apply by analogy to the pledging of Shares. Shares may also be pledged as an undisclosed pledge: in such case, Section 3:239 of the Dutch Civil Code applies by analogy. No voting rights and/or Meeting Rights accrue to the pledgee of Shares.
- 12.3 Holders of depositary receipts for Shares are not entitled to Meeting Rights, unless the Company, explicitly granted these rights by a resolution to that effect of the Board.

CHAPTER 4. THE BOARD.

Article 13. Directors.

- 13.1 The Board consists of one or more Executive Directors and one or more Non-Executive Directors. Within the Board the majority of the members of the Board must be Non-Executive Directors.
- 13.2 The exact number of Directors, as well as the number of Executive Directors and Non-Executive Directors, is determined by the Board, taking into account Article 13.1.
- 13.3 The Board must prepare a document which indicates a profile for its size and composition, taking account of the nature and activities of the business. The profile will address (i) the desired expertise and background of the Board members, (ii) the desired diversity within the Board, (iii) the size of the Board and (iv) the independence of the Non-Executive Directors. The profile will be made generally available and will be posted on the Company's website.
- 13.4 The Board may appoint one of the Executive Directors as Chief Executive Officer. In addition, the Board may grant other titles to Directors.
- 13.5 Only individuals can be Non-Executive Directors.
- 13.6 The Company must have a policy with respect to the remuneration of the Board. This policy is determined by the General Meeting with a majority of more than half of the votes validly cast without any quorum being required; the Board will make a proposal to that end. The Executive Directors shall not participate in the discussion and decision-making process of the Board on this.
- 13.7 The authority to establish remuneration and other terms of service for Executive Directors is vested in the Board. The Executive Directors shall not participate in the discussion and decision-making process of the Board on this.
- 13.8 The authority to establish remuneration for Non-Executive Directors is vested in the General Meeting.
- 13.9 Directors are entitled to an indemnity from the Company and D&O insurance, in accordance with Article 23.

Article 14. Appointment and Removal.

- 14.1 Directors are appointed by the General Meeting. A Director shall be appointed either

as an Executive Director or as a Non-Executive Director. Each Director will be appointed for a term of not more than four (4) years. The term of office shall end not later than the closing of the annual General Meeting which is to be held in the fourth calendar year after the year of appointment, unless the director resigns or is removed earlier.

- 14.2 Shareholders and/or other persons holding Meeting Rights who, alone or jointly, represent at least three per cent (3%) of the issued share capital may recommend candidates to be appointed as a Non-Executive Director with respect to one-third of the total number of Non-Executive Directors. The Board will inform Shareholders and other persons holding Meeting Rights via a notice on the Company's website, when and why and in accordance with what profile a vacancy has to be filled in its midst. The Board will consider all candidates proposed by Shareholders when making a selection for one or more persons to be appointed by the General Meeting. In this respect the Board may elect two persons for one and the same vacant seat and allow the General Meeting to decide which person will be appointed.
- 14.3 A proposal to appoint a Director will state the candidate's age and the positions he holds or has held, insofar as these are relevant for the performance of the duties of a Director. The proposal must state the reasons on which it is based.
- 14.4 At the General Meeting of Shareholders only candidates whose names are stated on the agenda of the meeting can be voted on for appointment as Director. If no appointment is made of a candidate nominated by the Board, the Board has the right to nominate a new candidate at a next meeting.
- 14.5 Each Director may be removed by the General Meeting at any time.
- 14.6 Each Director may be suspended by the General Meeting at any time. An Executive Director may also be suspended by the Board. A suspension may be extended one or more times, but may not last longer than three months in aggregate. If, at the end of that period, no decision has been taken on termination of the suspension or on removal, the suspension shall end. A suspension can be ended by the General Meeting at any time.
- 14.7 On re-appointment of a Director the provisions of this Article 14 regarding appointment of a Director apply accordingly.

Article 15. Chairman.

- 15.1 The Board appoints a Non-Executive Director as Chairman of the Board for a term to be determined by the Board.
- 15.2 The Board may appoint one or more other Non-Executive Directors as Vice-Chairman of the Board for a term to be determined by the Board.

Article 16. Duties and Powers, Allocation of Duties.

- 16.1 The Board is entrusted with the management of the Company. In the exercise of their duties, the Directors must be guided by the interests of the Company and the business connected with it. Each Director is responsible for the general course of affairs.
- 16.2 The Executive Directors are charged with the daily management of the business related to the Company.

- 16.3 The Board shall draw up regulations governing the decision making procedure of the Board.
- 16.4 The Non-Executive Directors must supervise the performance of duties by the Executive Directors as well as the general course of affairs of the Company and the business connected with it. They will also be charged with the duties assigned to them pursuant these Articles of Association or by the Board.
- 16.5 The Board may assign duties and powers to individual Directors and/or committees that are composed of two or more Directors. This may also include a delegation of resolution-making power, provided this is laid down in writing. A Director to whom and a committee to which powers of the Board are delegated, must comply with the rules set in relation thereto by the Board.

Article 17. Representation.

- 17.1 The Board is authorised to represent the Company. The Chief Executive Officer and the Chairman are also authorised to represent the Company acting solely.
- 17.2 The Board may appoint officers with general or limited power of representation. Each of these officers may represent the Company subject to the limitations relating to his power. Their titles shall be determined by the Board.

Article 18. Meetings; Decision-making Process.

- 18.1 The Board meets as often as deemed desirable by the Chairman, the Chief Executive Officer or at least two (2) of the Directors, but at least four (4) times each financial year. The meeting is presided by the Chairman, or in his absence a Vice-Chairman, of the Board. Minutes of the proceedings at the meeting must be kept.
- 18.2 Except as provided otherwise in these articles of association Board resolutions are adopted by absolute majority of the votes cast. If there is a tie in voting, the Chairman has a decisive vote.
- 18.3 The Board may designate resolutions which also require the affirmative vote of a majority of the Non-Executive Directors or independent directors. These further resolutions must be clearly specified and laid down in the Company's board regulations.
- 18.4 Resolutions of the Board can be adopted either in or outside a meeting.
- 18.5 Decisions taken at a meeting of the Board shall only be valid if the majority of the Directors is present or represented at the meeting. However, the Board may designate types of resolutions which are subject to a deviating requirement. These types of resolutions and the nature of the deviation must be clearly specified and laid down in the Company's board regulations.
- 18.6 Meetings of the Board may be held by means of an assembly of the Directors in person in a formal meeting or by conference call, video conference or by any other means of communication, provided that all Directors participating in such meeting are able to communicate with each other simultaneously. Participation in a meeting held in any of the above ways shall constitute presence at such meeting.
- 18.7 For adoption of a resolution other than at a meeting, it is required that the proposal is submitted to all Directors, none of them has objected to the relevant manner of

adopting resolutions and the required majority of the Directors as determined pursuant to Article 18.5 or the board regulations has voted in favour of the resolution's thus adopted in writing. In the next meeting held after such consultation of Directors, the Chairman of that meeting shall inform about the results of the consultation.

- 18.8 Third parties may rely on a written declaration by the Chairman or a Vice-Chairman of the Board, or by the Company Secretary, concerning resolutions adopted by the Board or a committee thereof. Where it concerns a resolution adopted by a committee, third parties may also rely on a written declaration by the chairman of such committee.
- 18.9 The Board may establish additional rules regarding its working methods and decision-making process.

Article 19. Conflicts of Interests.

- 19.1 A Director having a conflict of interests as referred to in Article 19.2 or an interest which may have the appearance of such a conflict of interests (both a **(potential) conflict of interests**) must declare the nature and extent of that interest to the other Directors.
- 19.2 A Director may not participate in deliberating or decision-making within the Board, if with respect to the matter concerned he has a direct or indirect personal interest that conflicts with the interests of the Company and the business connected with it. This prohibition does not apply if the conflict of interests exists for all Directors.
- 19.3 A conflict of interests as referred to in Article 19.2 only exists if in the situation at hand the Director must be deemed to be unable to serve the interests of the Company and the business connected with it with the required level of integrity and objectivity. If a transaction is proposed in which apart from the Company also an affiliate of the Company has an interest, then the mere fact that a Director holds any office or other function with the affiliate concerned or another affiliate, whether or not it is remunerated, does not mean that a conflict of interests as referred to in Article 19.2 exists.
- 19.4 The Director who in connection with a (potential) conflict of interests renounces to exercise, or who pursuant to Article 19.2 may not exercise, certain duties and powers will insofar be regarded as a Director who is unable to perform his duties (*belet*).
- 19.5 A (potential) conflict of interests does not affect the authority concerning representation of the Company set forth in Article 17.1.

Article 20. Vacancy or Inability to Act.

- 20.1 If a seat on the Board is vacant (*ontstentenis*) or a Director is unable to perform his duties (*belet*), the remaining Directors or Director will be temporarily entrusted with the management of the Company.
- 20.2 If the seats of one or more Executive Directors are vacant or one or more Executive Directors are unable to perform his duties, the Board may temporarily entrust duties and powers of an Executive Director to another Executive Director (if any is remaining), a Non-Executive Director, former Directors or another person.

- 20.3 If within the space of one week the majority of the Directors cease to hold office, then all members of the Board will cease to hold office automatically and all seats of the Board will be considered vacant, with the proviso that each member of the Board (for the avoidance of doubt, this will include the majority of the Directors that ceased to hold office within the space of one week) will continue to act as a temporary stand-in of his or her vacant seat until a new Board is appointed. The Directors acting as a stand-in will be charged with convening a General Meeting of Shareholders as soon as practically possible for the purpose of appointing a new Board. The term of office as a stand-in of all Directors will expire at the end of the relevant meeting.
- 20.4 When determining to which extent Directors are present or represented, consent to a manner of adopting resolutions, or vote, stand-ins will be counted in and no account will be taken of vacant board seats for which no stand-in has been designated and Directors who are unable to perform their duties.

Article 21. Company Secretary.

- 21.1 The Board may appoint a Company Secretary and is authorised to replace him at any time.
- 21.2 The Company Secretary holds the duties and powers vested in him pursuant to these Articles of Association or a resolution of the Board.
- 21.3 In absence of the Company Secretary, his duties and powers are exercised by his deputy, if designated by the Board.

Article 22. Approval of Board Resolutions.

- 22.1 The Board requires the approval of the General Meeting for resolutions entailing a significant change in the identity or character of the Company or its business, in any case concerning:
 - (a) the transfer of (nearly) the entire business of the Company to a third party;
 - (b) entering into or terminating a long term cooperation between the Company or a subsidiary (*dochtermaatschappij*) and another legal entity or company or as a fully liable partner in a limited partnership or general partnership, if such cooperation or termination is of fundamental importance for the Company;
 - (c) acquiring or disposing of a participation in the capital of a company if the value of such participation is at least one third of the sum of the assets of the Company according to its balance sheet and explanatory notes or, if the Company prepares a consolidated balance sheet, its consolidated balance sheet and explanatory notes according to the last adopted annual accounts of the Company, by the Company or a subsidiary (*dochtermaatschappij*).
- 22.2 The absence of approvals required pursuant to this Article 22 will not affect the authority of the Board or its members to represent the Company.

Article 23. Indemnity and Insurance.

- 23.1 To the extent permissible by law, the Company will indemnify and hold harmless each Director, both former members and members currently in office (each of them, for the purpose of this Article 23 only, an **Indemnified Person**), against any and all liabilities, claims, judgments, fines and penalties (**Claims**) incurred by the

- Indemnified Person as a result of any expected, pending or completed action, investigation or other proceeding, whether civil, criminal or administrative (each, a **Legal Action**), of or initiated by any party other than the Company itself or a group company (*groepsmaatschappij*) thereof, in relation to any acts or omissions in or related to his capacity as an Indemnified Person. Claims will include derivative actions of or initiated by the Company or a group company (*groepsmaatschappij*) thereof against the Indemnified Person and (recourse) claims by the Company itself or a group company (*groepsmaatschappij*) thereof for payments of claims by third parties if the Indemnified Person will be held personally liable therefore.
- 23.2 The Indemnified Person will not be indemnified with respect to Claims in so far as they relate to the gaining in fact of personal profits, advantages or remuneration to which he was not legally entitled, or if the Indemnified Person has been adjudged to be liable for wilful misconduct (*opzet*) or intentional recklessness (*bewuste roekeloosheid*).
- 23.3 The Company will provide for and bear the cost of adequate insurance covering Claims against sitting and former Directors (**D&O insurance**), unless such insurance cannot be obtained at reasonable terms.
- 23.4 Any expenses (including reasonable attorneys' fees and litigation costs) (collectively **Expenses**) incurred by the Indemnified Person in connection with any Legal Action will be settled or reimbursed by the Company, but only upon receipt of a written undertaking by that Indemnified Person that he will repay such Expenses if a competent court in an irrevocable judgment has determined that he is not entitled to be indemnified. Expenses will be deemed to include any tax liability which the Indemnified Person may be subject to as a result of his indemnification.
- 23.5 Also in case of a Legal Action against the Indemnified Person by the Company itself or its group companies (*groepsmaatschappijen*), the Company will settle or reimburse to the Indemnified Person his reasonable attorneys' fees and litigation costs, but only upon receipt of a written undertaking by that Indemnified Person that he will repay such fees and costs if a competent court in an irrevocable judgment has resolved the Legal Action in favour of the Company or the relevant group company (*groepsmaatschappij*) rather than the Indemnified Person.
- 23.6 The Indemnified Person may not admit any personal financial liability vis-à-vis third parties, nor enter into any settlement agreement, without the Company's prior written authorisation. The Company and the Indemnified Person will use all reasonable endeavours to cooperate with a view to agreeing on the defence of any Claims, but in the event that the Company and the Indemnified Person fail to reach such agreement, the Indemnified Person will comply with all directions given by the Company in its sole discretion, in order to be entitled to the indemnity contemplated by this Article 23.
- 23.7 The indemnity contemplated by this Article 23 does not apply to the extent Claims and Expenses are reimbursed by insurers.

- 23.8 This Article 23 can be amended without the consent of the Indemnified Persons as such. However, the provisions set forth herein nevertheless continues to apply to Claims and/or Expenses incurred in relation to the acts or omissions by the Indemnified Person during the periods in which this clause was in effect.

CHAPTER 5. ANNUAL ACCOUNTS; PROFITS AND DISTRIBUTIONS.

Article 24. Financial Year and Annual Accounts.

- 24.1 The Company's financial year is the calendar year.
- 24.2 Annually, not later than four months after the end of the financial year, the Board must prepare annual accounts and deposit the same for inspection by the Shareholders and other persons holding Meeting Rights at the Company's office. Within the same period, the Board must also deposit the board report for inspection by the Shareholders and other persons holding Meeting Rights.
- 24.3 The annual accounts must be signed by the Directors. If the signature of one or more of them is missing, this will be stated and reasons for this omission will be given.
- 24.4 The Company must ensure that the annual accounts, the board report and the information to be added by virtue of the law are kept at its office as of the day on which notice of the annual General Meeting of Shareholders is given. Shareholders and other persons holding Meeting Rights may inspect the documents at that place and obtain a copy free of charge.
- 24.5 The annual accounts, the board report and the information to be added by virtue of the law are furthermore subject to the provisions of Book 2, Title 9, of the Dutch Civil Code.
- 24.6 The language of the annual accounts will be English.

Article 25. External Auditor.

- 25.1 The General Meeting of Shareholders will commission an organization in which certified public accountants cooperate, as referred to in Section 2:393 subsection 1 of the Dutch Civil Code (an **External Auditor**) to examine the annual accounts drawn up by the Board in accordance with the provisions of Section 2:393 subsection 3 of the Dutch Civil Code.
- 25.2 The External Auditor is entitled to inspect all of the Company's books and documents and is prohibited from divulging anything shown or communicated to it regarding the Company's affairs except insofar as required to fulfil its mandate. Its fee is chargeable to the Company.
- 25.3 The External Auditor will present a report on its examination to the Board. In this it will address at a minimum its findings concerning the reliability and continuity of the automated data processing system.
- 25.4 The External Auditor will report on the results of its examination, in an auditor's statement, regarding the accuracy of the annual accounts.
- 25.5 The annual accounts cannot be adopted if the General Meeting has not been able to review the auditor's statement from the External Auditor, which statement must have been added to the annual accounts, unless the information to be added to the annual accounts states a legal reason why the statement has not been provided.

Article 26. Adoption of the Annual Accounts and Release from Liability.

- 26.1 The General Meeting will adopt the annual accounts.
- 26.2 At the General Meeting of Shareholders at which it is resolved to adopt the annual accounts, it will be separately proposed that the Directors be released from liability for their respective duties, insofar as the exercise of such duties is reflected in the annual accounts and/or otherwise disclosed to the General Meeting prior to the adoption of the annual accounts.

Article 27. Profits and Distributions.

- 27.1 The Board may decide that the profits realised during a financial year will fully or partially be appropriated to increase and/or form reserves.
- 27.2 The profits remaining after application of Article 27.1 shall be put at the disposal of the General Meeting. The Board shall make a proposal for that purpose. A proposal to pay a dividend shall be dealt with as a separate agenda item at the General Meeting of Shareholders.
- 27.3 Distributions from the Company's distributable reserves are made pursuant to a resolution of the General Meeting at the proposal of the Board.
- 27.4 Provided it appears from an interim statement of assets signed by the Board that the requirement mentioned in Article 27.8 concerning the position of the Company's assets has been fulfilled, the Board may make one or more interim distributions to the holders of Shares.
- 27.5 The Board may decide that a distribution on Shares shall not take place as a cash payment but as a payment in Shares; or decide that holders of Shares shall have the option to receive a distribution as a cash payment and/or as a payment in Shares, out of the profit and/or at the expense of reserves, provided that the Board is designated as the competent body to issue Shares.
- 27.6 The Company's policy on reserves and dividends shall be determined and can be amended by the Board. The adoption and thereafter each amendment of the policy on reserves and dividends shall be discussed and accounted for at the General Meeting of Shareholders under a separate agenda item.
- 27.7 The Company may further have a policy with respect to profit participation for employees which policy will be established by the Board.
- 27.8 Distributions may be made only insofar as the Company's equity exceeds the amount of the paid in and called up part of the issued capital, increased by the reserves which must be kept by virtue of the law or these Articles of Association.
- 27.9 Any and all distributions on the Shares shall be made in such a way that on each Share an equal amount or value will be distributed.

Article 28. Payment of and Entitlement to Distributions.

- 28.1 Dividends and other distributions will be made payable pursuant to a resolution of the Board within four weeks after adoption, unless the Board sets another date for payment.
- 28.2 A claim of a Shareholder for payment of a distribution shall be barred after five years have elapsed after the day of payment.

CHAPTER 6. THE GENERAL MEETING.**Article 29. Annual and Extraordinary General Meetings of Shareholders.**

- 29.1 Each year, though not later than in the month of June, a General Meeting of Shareholders will be held.
- 29.2 The agenda of such meeting will be prepared in accordance with the applicable provisions of the Dutch Civil Code and the Dutch Corporate Governance Code.
- 29.3 Other General Meetings of Shareholders will be held whenever the Board deems such to be necessary, without prejudice to the provisions of Sections 2:108a, 2:110, 2:111 and 2:112 of the Dutch Civil Code.
- 29.4 If the Company has instituted a works council pursuant to Dutch statutory provisions, then:
- (a) a proposal to appoint, suspend or remove a Board member;
 - (b) a proposal to determine or modify the remuneration policy referred to in Article 13.6; or
 - (c) a proposal to approve a resolution as referred to in Article 22.1,
- will not be submitted to the General Meeting until the works council has been given the opportunity to take a position with respect thereto, timely prior to the date notice of the relevant General Meeting of Shareholders is given. The chairperson of the works council, or a member of the works council appointed by him, will be given the opportunity to explain the position of the works council in the General Meeting of Shareholders. The absence of a position of the works council will not affect the validity of the resolution-making in the General Meeting.
- 29.5 For the purpose of Article 29.4, the term **works council** is deemed to also include the works council of the business of a subsidiary (*dochtermaatschappij*), provided the majority of the employees of the Company and its subsidiaries (*dochtermaatschappijen*) are employed within the Netherlands. If there is more than one works council, these councils must exercise their powers jointly. If a central works council has been instituted for the business or businesses involved, the powers of the works council accrue to this central works council. The powers of the works council referred to in Article 29.4 only apply if and insofar as prescribed by Dutch company law.

Article 30. Notice and Agenda of Meetings.

- 30.1 Notice of General Meetings of Shareholders will be given by the Board or its Chairman.
- 30.2 Notice of the meeting must be given with due observance of the statutory notice period.
- 30.3 The notice of the meeting will include in the information as may be required by law.
- 30.4 Further communications which must be made to the General Meeting pursuant to the law or these Articles of Association can be made by including such communications either in the notice, or in a document which is deposited at the Company's office for inspection, provided a reference thereto is made in the notice itself.

30.5 Shareholders and/or other persons holding Meeting Rights, who, alone or jointly, meet the requirements set forth in Section 2:114a subsection 1 of the Dutch Civil Code will have the right to request the Board to place items on the agenda of the General Meeting of Shareholders, provided the reasons for the request must be stated therein and the request must be received by the chairman of the Board in writing at least sixty (60) days before the date of the General Meeting of Shareholders.

30.6 The notice will be given in the manner stated in Article 36.

Article 31. Venue of Meetings.

General Meetings of Shareholders can be held in Amsterdam or Haarlemmermeer (including Schiphol Airport), at the choice of those who call the meeting.

Article 32. Chairman of the Meeting.

32.1 The General Meetings of Shareholders will be presided over by the Chairman of the Board or his replacement. However, the Board may also appoint another chairman to preside over the meeting. The Chairman of the meeting will have all powers necessary to ensure the proper and orderly functioning of the General Meeting of Shareholders.

32.2 If the chairmanship of the meeting is not provided for in accordance with Article 32.1, the meeting will itself elect a chairman, provided that so long as such election has not taken place, the chairmanship will be held by a Board member designated for that purpose by the Directors present at the meeting.

Article 33. Minutes.

33.1 Minutes will be kept of the proceedings at the General Meeting of Shareholders by, or under supervision of, the Company Secretary, which will be adopted by the Chairman and the Corporate Secretary and will be signed by them as evidence thereof.

33.2 However, the Chairman may determine that notarial minutes will be prepared of the proceedings of the meeting. In that case the co-signature of the chairman will be sufficient.

Article 34. Rights at Meetings and Admittance.

34.1 Each Shareholder and each other person holding Meeting Rights is authorised to attend, to speak at, and to the extent applicable, to exercise his voting rights in the General Meeting of Shareholders. They may be represented by a proxy holder authorised in writing.

34.2 For each General Meeting of Shareholders a statutory record date will be applied, in order to determine in which persons voting rights and Meeting Rights are vested. The record date and the manner in which persons holding Meeting Rights can register and exercise their rights will be set out in the notice convening the meeting.

34.3 A person holding Meeting Rights or his proxy will only be admitted to the meeting if he has notified the Company of his intention to attend the meeting in writing at the address and by the date specified in the notice of meeting. The proxy is also required to produce written evidence of his mandate.

34.4 The Board is authorised to determine that the Meeting Rights and voting rights can be exercised by using an electronic means of communication. If so decided, it will be required that the each person holding Meeting Rights, or his proxy holder, can be

- identified through the electronic means of communication, follow the discussions in the meeting and, to the extent applicable, exercise the voting right. The Board may also determine that the electronic means of communication used must allow each person holding Meeting Rights or his proxy holder to participate in the discussions.
- 34.5 The Board may determine further conditions to the use of electronic means of communication as referred to in Article 34.4, provided such conditions are reasonable and necessary for the identification of persons holding Meeting Rights and the reliability and safety of the communication. Such further conditions will be set out in the notice of the meeting. The foregoing does, however, not restrict the authority of the chairman of the meeting to take such action as he deems fit in the interest of the meeting being conducted in an orderly fashion. Any non or malfunctioning of the means of electronic communication used is at the risk of the persons holding Meeting Rights using the same.
- 34.6 The Company Secretary will arrange for the keeping of an attendance list in respect of each General Meeting of Shareholders. The attendance list will contain in respect of each person with voting rights present or represented: his name, the number of votes that can be exercised by him and, if applicable, the name of his representative. The attendance list will furthermore contain the aforementioned information in respect of persons with voting rights who participate in the meeting in accordance with Article 34.4 or which have cast their votes in the manner referred to in Article 35.3. The chairman of the meeting can decide that also the name and other information about other people present will be recorded in the attendance list. The Company is authorised to apply such verification procedures as it reasonably deems necessary to establish the identity of the persons holding Meeting Rights and, where applicable, the identity and authority of representatives.
- 34.7 The Directors will have the right to attend the General Meeting of Shareholders in person and to address the meeting. They will have the right to give advice in the meeting. Also, the external auditor of the Company is authorised to attend and address the General Meetings of Shareholders.
- 34.8 The chairman of the meeting will decide upon the admittance to the meeting of persons other than those aforementioned in this Article 34, without prejudice to the provisions of Article 29.4.

Article 35. Adoption of Resolutions and Voting Power.

- 35.1 Insofar as the law or the Articles of Association do not prescribe otherwise, all decisions by the General Meeting shall be taken by an absolute majority of the votes cast without a quorum being required. If there is a tie in voting, the proposal will thus be rejected.
- 35.2 Each Ordinary Share A confers the right to cast one (1) vote. Each Ordinary Share B confers the right to cast ten (10) votes.
- 35.3 The Board may determine that votes cast prior to the General Meeting of Shareholders by electronic means of communication or by mail, are equated with votes cast at the time of the General Meeting. Such votes may not be cast before the record date

referred to in Article 34.2. Without prejudice to the provisions of Article 34 the notice convening the General Meeting of Shareholders must state how Shareholders may exercise their rights prior to the meeting.

- 35.4 Blank and invalid votes will be regarded as not having been cast.
- 35.5 The chairman of the meeting will decide whether and to what extent votes are taken orally, in writing, electronically or by acclamation.
- 35.6 When determining how many votes are cast by Shareholders, how many Shareholders are present or represented, or what portion of the Company's issued capital is represented, no account will be taken of Shares for which no votes can be cast by law.

Article 36. Notices and Announcements.

- 36.1 All notices and announcements for the General Meeting of shareholders, all notifications concerning dividend and other payments and all other communications to shareholders and other persons holding Meeting Rights will be given in accordance with the requirements of law and the requirements of regulation applicable to the Company pursuant to the listing venue(s) of its Shares.
- 36.2 The Company is authorized to give notice of meetings to shareholders and other persons holding Meeting Rights, exclusively by announcement on the website of the Company and/or through other means of electronic public announcement, as the Company may deem fit.

CHAPTER 7. ALTERATION OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION AND DISSOLUTION. DISPUTE RESOLUTION.

Article 37. Alteration of Articles of Association and Dissolution.

- 37.1 The General Meeting of Shareholders may pass a resolution to alter the Articles of Association or to dissolve the Company, with an absolute majority of the votes cast, without a quorum being required.
- 37.2 If a proposal to alter the Articles of Association or to dissolve the Company is made to the General Meeting, this shall always be stated in the notice for the General Meeting of shareholders, and if it concerns an alteration of the Articles of Association, a copy of the proposal, containing the proposed alteration verbatim, shall be deposited at the Company's offices for inspection and made available to shareholders and other persons who are entitled to attend free of charge until the end of the meeting.

Article 38. Liquidation.

- 38.1 In the event of the dissolution of the Company following a decision of the General Meeting, the Directors shall be charged with the liquidation of the Company's affairs.
- 38.2 During the liquidation, the provisions of the Articles of Association shall remain in force as far as possible.
- 38.3 The balance remaining after payment of the debts of the dissolved Company must be transferred to the Shareholders in proportion to the number of Shares held by each.
- 38.4 In all other respects, the liquidation shall be subject to the provisions of Title 1, Book 2 of the Dutch Civil Code.

Article 39. Dispute resolution.

- 39.1 To the extent permitted by law, the courts of the Netherlands have jurisdiction in all matters relating to the internal organisation of the Company, including disputes between the Company and its Shareholders and Directors as such.
- 39.2 The provisions of this Article 39 with respect to Shareholders and Directors also apply with respect to persons which hold or have held rights towards the Company to acquire Shares, former Shareholders, persons which hold or have held the right to attend the General Meeting of Shareholders other than as a Shareholder, former Directors and other persons holding or having held any position pursuant to an appointment or designation made in accordance with these Articles of Association.

Article 40. Public takeover bids.

- 40.1 Any person who, either on its own or together with other persons, wishes to make a public takeover bid for acquisition of Shares must include both classes of Ordinary Shares A and Ordinary Shares B in its offer. In addition, the Company commits itself not to accept any takeover bid made only for the acquisition of one class of Shares.
- 40.2 If and for as long as any person is acting in violation of the obligation set out in Article 40.1, the voting rights and the right to participate in General Meetings attached to all the Shares held by such persons may be suspended by the Board.

THE UNDERSIGNED

P.C.S. van der Bijl, civil law notary in Amsterdam, hereby declares that he is satisfied that, to the best of his knowledge, the articles of association of **MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.**, with corporate seat in Amsterdam, immediately after execution of the abovementioned deed of amendment to the articles of association, read as per the text printed above.

Signed at Amsterdam, on 9 May 2022.

(Signed: P.C.S. van der Bijl)



Por la presente, Don Bruno Ramos Fernández, traductor jurado de las lenguas neerlandesa y española, inscrito con el número 4691 en el Registro de Traductores e Intérpretes Jurados (Rbtv) de la Agencia de Traductores e Intérpretes Jurados (Bureau Wbtv) del Consejo de Asistencia Jurídica del Ministerio de Justicia del Reino de los Países Bajos, en calidad de Traductor Jurado, certifica que la traducción adjunta es una traducción fiel de (una copia de) los conceptos que se le han presentado para su traducción.

Hierdoor verklaart Bruno Ramos Fernández, beëdigd vertaler Nederlands en Spaans, ingeschreven in het Register beëdigde tolken en vertalers (Rbtv), onder nummer Rbtv 4691, van Bureau beëdigde tolken en vertalers (Bureau Wbtv) te 's-Hertogenbosch, dat onderdeel is van de Raad voor Rechtsbijstand van het Ministerie van Justitie van het Koninkrijk der Nederlanden, in hoedanigheid van beëdigd vertaler, dat de hiernavolgende vertaling een letterlijke vertaling is van (een afschrift van) de concepten die hem ter vertaling zijn voorgelegd.

NOTA:

A mayor abundamiento, el traductor adjunta a la presente declaración un extracto de la página web de la asociación "Traductores Jurados nombrados por el Ministerio de Asuntos Exteriores de España" [<https://www.traductor-jurado.org/holandes.php>], relativo a la validez internacional de las traducciones juradas hechas por traductores jurados oficiales de los diferentes Estados miembro de la Unión Europea:

"3. Requisitos de una Traducción Jurada 100% válida (en España / Holanda)

Las Traducciones Juradas de Holandés se entregan siempre en papel (y no en formato digital) y firmadas y selladas. Deben ir acompañadas de una copia del texto original traducido y de un certificado del traductor (llamado "jura") que da fe de la fidelidad de la traducido. El Ministerio de Exteriores español, otorga licencia para que esas traducciones juradas de español a neerlandés (y viceversa) tengan total validez jurídica internacional, similar al de un documento notarial.

En España los Traductores Jurados son traductores profesionales nombrados por el Ministerio de Asuntos Exteriores tras la aprobación de un examen de aptitud. Dependen de la Oficina de Interpretación de Lenguas del MAEC.

En Holanda los Traductores Jurados residentes en Holanda deben superar una serie de requisitos de calidad y firmar un Certificado de Buena Conducta (VOG) para ser incorporados al RBTv, un registro de la Oficina de Traductores Jurados (BSIT¹) de los Países Bajos, y después deben jurar su nombramiento ante un Juez de primera instancia de la ciudad donde residen.

En todo caso, las Traducciones Juradas de Holandés realizadas en España son plenamente válidas en Holanda, igual que las Traducciones Juradas de Holandés realizadas en Holanda por un Traductor Jurado Holandés son plenamente válidas en España y cualquier otro país."

¹ BSIT: Bureau of Sworn Interpreters and Translators: traducción libre al inglés de «Bureau Wet beëdigde tolken en vertalers» (abreviado: «Bureau Wbtv») u Oficina de ejecución de la Ley de Intérpretes y Traductores Jurados [de los Países Bajos]. (N. del T.)



TRADUCCIÓN JURADA

[En las páginas impares consta sello ovalado con la leyenda.]

REAL COLEGIO DE NOTARIOS

TEXTO CORRIDO de los estatutos de **MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.**, con domicilio estatutario en Ámsterdam [Países Bajos], tras su modificación parcial por escritura del 4 de mayo de 2022, otorgada ante un sustituto de P.C.S. van der Bijl, notario en Ámsterdam.

Inscrita en el Registro Mercantil con el número 83956859.

ESTATUTOS.

CAPÍTULO 1. DEFINICIONES

Artículo 1. Definiciones e interpretación.

1.1 En estos estatutos, los siguientes conceptos tienen el significado que se indica a continuación de cada uno de ellos:

acción: una participación social en el capital de la sociedad. Salvo que se diga otra cosa, en este concepto se incluirán también las acciones independientemente del tipo al que pertenezcan.

accionista: un titular de una o más acciones.

junta general o junta general de accionistas: tanto el órgano de la sociedad formado por las personas a la(s) que, en calidad de accionista o en cualquier otra calidad, le(s) corresponda(n) el derecho a voto por acciones, como la reunión de dichas personas (o de sus representantes) y de demás personas con derecho de asistencia.

órgano de administración: el órgano de administración de la sociedad.

administrador: un miembro del órgano de administración, entendiéndose por tal tanto un administrador ejecutivo como un administrador no ejecutivo.

auditor externo: este término tiene el significado que se le da en el apartado 25.1.

acción ordinaria A: una acción ordinaria A en el capital social de la sociedad.

acción ordinaria B: una acción ordinaria B en el capital social de la sociedad.

sistema de anotación en cuenta: el sistema de anotación en cuenta del país en el que se negocien las acciones en cada momento.

administrador no ejecutivo: un miembro del órgano de administración nombrado como administrador no ejecutivo a que se refiere el apartado 13.1.

derecho de asistencia: el derecho a ser invitado a las juntas generales de accionistas y a tomar la palabra en ellas, en calidad de accionista o como persona a la que se le hayan otorgado los derechos estipulados en el apartado 12.

sociedad: la sociedad cuya organización interna está regida por estos estatutos.

administrador ejecutivo: un miembro del órgano de administración nombrado como administrador ejecutivo a que se refiere el apartado 13.1.

1.2 Por lo demás, existe una serie de términos que sólo se utilizan en determinados artículos, los cuales se definen en el artículo en cuestión.

1.3 El término **por escrito** significa por carta, por telefax, por e-mail o por cualquier otro medio de comunicación electrónico, siempre que el mensaje sea legible y reproducible y el término **por escrito** sea interpretado de forma conforme a lo dicho.

- 1.4 Las referencias a **artículos** o a **apartados** son referencias a artículos o a apartados de estos estatutos, salvo que se indique expresamente otra cosa.
- 1.5 Las palabras y expresiones contenidas en estos estatutos tienen el mismo significado que en el Código Civil de los Países Bajos, salvo que del contexto se infiera otra cosa y siempre y cuando no se describan de otra forma. Las referencias a la ley en estos estatutos son referencias a la legislación de los Países Bajos, tal como esta rece en cada momento.

CAPÍTULO 2. RAZÓN SOCIAL, DOMICILIO SOCIAL Y OBJETO SOCIAL.

Artículo 2. Razón social y domicilio social.

- 2.1 La sociedad se denomina:
MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.
- 2.2 El domicilio social de la sociedad se encuentra en Ámsterdam.

Artículo 3. Objeto social.

El objeto social de la sociedad es la realización de las siguientes actividades:

- (a) la emisión en directo de programas de radio y televisión. La sociedad podrá también tener participación en sociedades que desarrollen dicha actividad;
- (b) la producción, coproducción y producción ejecutiva de películas, largometrajes, cortometrajes, documentales, telefilmes, espectáculos y emisiones generalmente destinadas a canales de televisión y radio, películas publicitarias, así como la copia y reproducción de programas de cine y televisión;
- (c) la compra, venta, distribución, alquiler, edición y comercialización en general de películas, telefilmes, documentales y programas de cine y televisión;
- (d) la producción y fabricación de bandas sonoras para películas, telefilmes y documentales, incluido el doblaje;
- (e) la edición de música y discos;
- (f) el funcionamiento y la gestión de empresas cinematográficas y teatrales;
- (g) la creación de publicidad mural, publicidad en prensa, publicidad en televisión y publicidad audiovisual. La sociedad podrá también tener participación en sociedades que desarrollen dicha actividad;
- (h) el desarrollo de actividades de información, cultura y entretenimiento, en particular por lo que se refiere a la producción y/o gestión y/o comercialización y/o distribución de medios de información y comunicación en el ámbito periodístico, con excepción de diarios, independientemente de la forma en que se produzcan, procesen y distribuyan por medios escritos o sonoros o por difusión audiovisual y televisiva;
- (i) actividades de promoción y relaciones públicas, incluyendo la organización y gestión de cursos, conferencias, congresos, seminarios, exposiciones, espectáculos y cualesquiera otras actividades relacionadas con la investigación y la cultura, tales como la publicación de estudios, monografías, catálogos, libros, folletos y material audiovisual;
- (j) la gestión de bienes inmuebles y complejos industriales relacionados con la explotación de salas de cine y con las actividades mencionadas en los subapartados a) a h) de este artículo;



- (k) el ejercicio de derechos comerciales sobre la propiedad intelectual por cualquier medio de difusión, incluida la comercialización de marcas, inventos y diseños decorativos, incluso en relación con obras cinematográficas y televisivas, la promoción comercial y el patrocinio;
- (l) la construcción, compra, venta y permuta de bienes inmuebles;
- (m) la instalación y explotación de sistemas de implantación y gestión, en cualquier ámbito geográfico, de servicios de telecomunicaciones, así como la realización de todas las actividades conexas, incluido el diseño por cuenta propia, la creación, la gestión y la comercialización de sistemas, productos y servicios de telecomunicaciones, de comunicaciones informáticas y electrónicos, con exclusión de todas aquellas actividades que requieran la inscripción en registros profesionales.

Estas actividades pueden llevarse a cabo directamente, en colaboración con terceros o en nombre de terceros, tanto en Italia como en el extranjero. La Sociedad también podrá adquirir participaciones sociales en otras sociedades y empresas, pero no podrá involucrarse en la negociación de acciones con minoristas (*retail share dealing*); la sociedad podrá coordinar las operaciones financieras, técnicas y administrativas de las empresas y entidades en las que participe y prestar servicios a dichas empresas y entidades al respecto; la sociedad podrá realizar todo tipo de operaciones comerciales, industriales, financieras, bursátiles e inmobiliarias relacionadas con la realización de su objeto social; la sociedad podrá tomar préstamos y recurrir a financiaciones de cualquier tipo y duración, constituir fianzas y garantías personales sobre bienes muebles o inmuebles, incluidas las fianzas, prendas e hipotecas, para garantizar sus propios compromisos o los de las sociedades y empresas de su propio grupo; en general, la sociedad podrá realizar cualquier otra actividad y efectuar cualquier otra operación que sea inherente o útil para la realización de su objeto social o que guarde relación con este.

En cualquier caso, quedan excluidas del objeto social de la sociedad las siguientes actividades: la captación de ahorro del ciudadano, conforme a la legislación aplicable; las actividades cuyo ejercicio esté reservado a las entidades autorizadas para ofrecer al público servicios de inversión financiera y de gestión colectiva de activos; el ejercicio de cara al público de cualquier actividad calificada como financiera por la ley.

CAPÍTULO 3. CAPITAL EN ACCIONES Y ACCIONES

Artículo 4. Capital social y acciones.

- 4.1 El capital social de la sociedad asciende a ochocientos diecisiete millones setenta y seis mil trescientos dieciséis euros con setenta y dos céntimos de euro (817.076.316,72 €).
- 4.2 El capital social está dividido en los siguientes tipos de acciones:
 - mil ochocientos cinco millones seiscientos sesenta y dos mil novecientas setenta y dos (1.805.662.972) acciones ordinarias A, con un valor nominal de seis céntimos de euro (0,06 €) cada una de ellas; y



mil ciento ochenta y un millones doscientas veintisiete mil quinientas sesenta y cuatro (1.181.227.564) acciones ordinarias B, con un valor nominal de seis céntimos de euro (0,60 €) cada una de ellas.

- 4.3 Todas las acciones son nominativas. No se emiten títulos representativos de acción.
- 4.4 Todas las acciones tienen vinculado el mismo derecho económico al patrimonio neto de la sociedad; todo reparto de dividendos se realizará en pie de igualdad.

Artículo 5. Registro de accionistas.

- 5.1 La sociedad llevará un libro registro de accionistas. El registro podrá constar de varias partes, que podrán llevarse en lugares diferentes, de las cuales podrá haber más de un ejemplar y encontrarse en más de un lugar, según determine el órgano de administración.
- 5.2 Los titulares de acciones deberán comunicar su nombre y dirección por escrito a la sociedad siempre que se vean obligados a ello por a) una solicitud del órgano de administración y/o b) la legislación y reglamentación de aplicación a la sociedad. El nombre y la dirección, así como cualquier otro dato a que se refiere el artículo 2:85 del Código Civil de los Países Bajos, si ha lugar, se anotarán en el registro de accionistas. Previa solicitud, el órgano de administración entregará gratuitamente a todo aquel que esté inscrito en el registro un extracto de sus derechos sobre acciones.
- 5.3 El registro se actualizará regularmente. Las inscripciones y anotaciones en el registro de accionistas llevarán la firma de un administrador ejecutivo o del secretario de la sociedad.
- 5.4 Lo estipulado en el artículo 2:85 del Código Civil de los Países Bajos será de aplicación *mutatis mutandis* en la medida de lo posible.

Artículo 6. Decisión de emisión de acciones; condiciones de emisión.

- 6.1 La emisión de acciones se llevará a cabo en virtud de la correspondiente decisión de la junta general. Esa facultad afectará a todas las acciones en el capital social de la sociedad no emitidas, tal como aquel esté compuesto en cada momento, salvo que la facultad de emisión de acciones le corresponda al órgano de administración conforme a lo estipulado en el apartado 6.2.
- 6.2 La emisión de acciones se llevará a cabo en virtud de la correspondiente decisión del órgano de administración si la junta general le ha designado para ello. La designación se podrá realizar por un periodo no superior a cinco años y se podrá prorrogar por nuevos periodos no superiores a cinco años. Al designar al órgano de administración, la junta general deberá indicar cuántas acciones se pueden emitir por decisión del órgano de administración.
- 6.3 La decisión de la junta general de designar al órgano de administración como órgano de la sociedad facultado para emitir acciones es irrevocable, salvo que se indique otra cosa en dicha decisión.
- 6.4 Lo estipulado anteriormente en este artículo 6 será de aplicación *mutatis mutandis* al otorgamiento de derechos de suscripción de acciones pero no será de aplicación a la emisión de acciones a una persona que ejerza un derecho de suscripción de acciones adquirido anteriormente.



- 6.5 La sociedad no podrá suscribir acciones propias.
- 6.6 Por lo demás, a la emisión de acciones son de aplicación los artículos 2:96 y 2:96a del Código Civil de los Países Bajos.

Artículo 7. Derecho de suscripción preferente.

- 7.1 En caso de emisión de acciones, los accionistas tendrán un derecho de suscripción preferente proporcional al importe nominal conjunto de las acciones que posea cada uno de ellos.
- 7.2 Al contrario de lo estipulado en el apartado 7.1, los accionistas no tendrán derecho de suscripción preferente en caso de:
 - (a) emisión de acciones con aportación de otra forma que no sea en dinero; o de
 - (b) emisión de acciones a empleados de la sociedad o de una sociedad del grupo.
- 7.3 En cada operación de emisión de acciones, la junta general podrá restringir o excluir el derecho de suscripción preferente. No obstante, en caso de emisión de acciones por decisión del órgano de administración, el derecho de suscripción de acciones se podrá restringir o excluir en virtud de la correspondiente decisión del órgano de administración, siempre y cuando la junta general le haya designado para ello.
- 7.4 En toda propuesta que se presente a la Junta General para restringir o excluir el derecho de suscripción preferente se deberá indicar por escrito la razón de tal cosa y el precio de emisión que se pretende.
- 7.5 Lo estipulado anteriormente en este artículo 7 será de aplicación *mutatis mutandis* al otorgamiento de derechos de suscripción de acciones pero no será de aplicación a la emisión de acciones a una persona que ejerza un derecho de suscripción de acciones adquirido anteriormente.

Artículo 8. Desembolso de acciones.

- 8.1 En el acto de suscripción de acciones se deberá desembolsar su importe nominal y, si el precio de suscripción de acciones es superior al importe nominal, también se deberá desembolsar la diferencia entre ambos importes, todo ello sin perjuicio de lo estipulado en el artículo 2:80, apartado 2, del Código Civil de los Países Bajos.
- 8.2 El desembolso de acciones se deberá realizar en dinero, salvo que se haya acordado otro tipo de aportación.
- 8.3 El pago en una moneda diferente al euro sólo se permitirá previa autorización de la sociedad. En ese caso se cumplirá con la obligación de desembolso si el pago en dicha moneda equivale al importe en euros que se obtendría en el mercado cambiario libre. Será determinante el tipo de cambio vigente en la fecha del desembolso.
- 8.4 Si el órgano de administración lo decide, se podrán emitir acciones con cargo a las reservas de la sociedad.
- 8.5 El órgano de administración está facultado para realizar actos jurídicos relativos a la suscripción de acciones de otra forma que no sea en dinero y para realizar los demás actos jurídicos mencionados en el artículo 2:94 del Código Civil de los Países Bajos sin necesidad de autorización previa de la junta general.



- 8.6 Por lo demás, al desembolso de acciones y a la aportación de otra forma que no sea en dinero son de aplicación los artículos 2:80a, 2:80b y 2:94b del Código Civil de los Países Bajos.

Artículo 9. Acciones propias.

- 9.1 La adquisición por parte de la sociedad de acciones en su capital no totalmente desembolsadas se considerará nula.
- 9.2 La sociedad podrá adquirir acciones en su capital totalmente desembolsadas sólo si es a título gratuito o si la junta general ha autorizado al órgano de administración y se han cumplido todos los demás requisitos legales de aplicación establecidos en el artículo 2:98 del Código Civil de los Países Bajos.
- 9.3 La autorización a que se refiere el apartado 9.2 será válida durante dieciocho meses como máximo. En la autorización, la junta general deberá indicar cuántas acciones se pueden adquirir, con qué modalidad se pueden adquirir y dentro de qué rango de precios. Dicha autorización no será necesaria si la sociedad adquiere acciones para transferírselas a los empleados de la sociedad o de una sociedad del grupo —en virtud de un determinado régimen de aplicación a ellos—, siempre y cuando dichas acciones estén incluidas en el índice bursátil de la Bolsa.
- 9.4 La sociedad podrá adquirir acciones en su capital con pago en dinero o mediante compensación en forma de activos. Si la adquisición es según la modalidad de compensación en forma de activos, el valor de estos lo establecerá el órgano de administración manteniéndose dentro del rango de precios establecido por la junta general a que se refiere el apartado 9.3.
- 9.5 Los apartados 9.1 a 9.3 no serán de aplicación a las acciones que la sociedad adquiera a título universal.
- 9.6 En este artículo 9, por el concepto de «acciones» se entenderán también los certificados de acciones.
- 9.7 Por las acciones que pertenezcan a la sociedad o a una filial suya no se podrá emitir voto; tampoco por acciones de cuyos certificados de acciones sea titular cualquiera de ellas. Por las acciones que la sociedad tenga en su propio capital no se realizará reparto de dividendos.
- 9.8 La sociedad estará facultada para enajenar acciones propias de las que sea titular y certificados de dichas acciones.

Artículo 10. Reducción del capital social suscrito.

- 10.1 La junta general podrá decidir la reducción del capital social suscrito de la sociedad mediante la cancelación de acciones o mediante la reducción de su valor nominal, conforme a la correspondiente modificación de los estatutos. En tal decisión se deberá indicar qué acciones se verán afectadas por ella y se deberá estipular el modo de ejecución de la decisión.
- 10.2 Cualquier decisión de cancelación de acciones sólo podrá afectar a las acciones cuya titularidad sea de la sociedad o de las cuales esta tenga sus correspondientes certificados.
- 10.3 La decisión de la junta general de reducción de capital requerirá una mayoría de al menos dos tercios de los votos emitidos si en la junta general en la que se tome dicha decisión está representada menos de la mitad del capital social suscrito.



- 10.4 Por lo demás, a la reducción de capital social de la sociedad son de aplicación las disposiciones de los artículos 2:99 y 2:100 del Código Civil de los Países Bajos.

Artículo 11. Transmisión de acciones.

- 11.1 La transmisión de los derechos que un determinado accionista tenga sobre acciones anotadas en el sistema de anotación en cuenta se realizará conforme a lo estipulado en el reglamento de aplicación al sistema de anotación en cuenta en cuestión.
- 11.2 Para la transmisión de acciones no incluidas en el sistema de anotación en cuenta se requerirá una escritura a ese fin; asimismo se requerirá el reconocimiento por escrito de la transmisión por parte de la sociedad, salvo que esta sea parte en el acto jurídico en cuestión. Dicho reconocimiento se manifestará en la propia escritura antedicha o de cualquier otro modo prescrito por la ley.
- 11.3 Para la transmisión de acciones inscritas en el sistema de anotación en cuenta, como resultado de la cual esas acciones salgan de dicho sistema, existen restricciones en virtud de la reglamentación de aplicación al sistema de anotación en cuenta en cuestión; además se requerirá la autorización del órgano de administración.

Artículo 12. Derecho de usufructo, derecho de prenda y certificados de acciones.

- 12.1 Lo estipulado en los apartados 12.1 y 12.2 es de aplicación *mutatis mutandis* a la constitución y transmisión de derechos de usufructo sobre acciones. La cuestión de si el derecho a voto vinculado a las acciones objeto de usufructo le corresponde a su titular o al usufructuario se resolverá conforme a lo dispuesto en el artículo 2:88 del Código Civil de los Países Bajos. El derecho de asistencia le corresponde al titular de las acciones, independientemente de que tenga derecho a voto o no, y al usufructuario con derecho a voto, pero no al usufructuario sin derecho a voto.
- 12.2 Lo estipulado en los apartados 12.1 y 12.2 es también de aplicación *mutatis mutandis* a la constitución de un derecho de prenda sobre acciones. El derecho de prenda sobre acciones también se puede constituir como derecho de prenda sin desplazamiento, en cuyo caso será de aplicación (*mutatis mutandis*) el artículo 3:239 del Código Civil de los Países Bajos. En caso de constitución de un derecho de prenda sobre acciones no se podrá otorgar el derecho a voto ni/o el derecho de asistencia al acreedor pignoraticio.
- 12.3 A los titulares de certificados de acciones no les corresponde el derecho de asistencia, salvo que la sociedad se lo otorgue expresamente por decisión del órgano de administración.

CAPÍTULO 4. ÓRGANO DE ADMINISTRACIÓN.

Artículo 13. Administradores.

- 13.1 El órgano de administración consta de uno o varios administradores ejecutivos y de uno o varios administradores no ejecutivos. Entre los miembros del órgano de administración deberán ser mayoría los administradores no ejecutivos.
- 13.2 El número exacto de administradores, así como el número de administradores ejecutivos y de administradores no ejecutivos lo establecerá el órgano de administración con observancia del apartado 13.1.



- 13.3 El órgano de administración diseñará un perfil relativo a sus dimensiones y composición teniendo en cuenta la naturaleza y las actividades de la empresa vinculada a la sociedad. En el perfil se contemplará (i) la competencia profesional y el currículum que deban tener los miembros del órgano de administración, (ii) la diversidad que se desea dentro del órgano de administración, (iii) las dimensiones del órgano de administración y (iv) la independencia de los administradores no ejecutivos. El perfil se subirá al sitio web de la sociedad para su consulta pública.
- 13.4 El órgano de administración podrá nombrar Director General (*Chief Executive Officer*) a uno (1) de los administradores ejecutivos. Además, el órgano de administración puede otorgar otros cargos a los administradores.
- 13.5 El cargo de administrador no ejecutivo solamente lo podrán ejercer personas físicas.
- 13.6 La sociedad tendrá una determinada política en materia de remuneración del órgano de administración. Dicha política le corresponde aprobarla a la junta general por mayoría absoluta de votos emitidos legalmente, sin necesidad de un determinado quorum y a propuesta del órgano de administración. Los administradores ejecutivos no participarán en las deliberaciones ni en la votación sobre dicha propuesta del órgano de administración.
- 13.7 La facultad para fijar la remuneración y demás condiciones laborales de los administradores ejecutivos le corresponde al órgano de administración. Los administradores ejecutivos no participarán en las deliberaciones ni en la votación sobre dicha decisión del órgano de administración.
- 13.8 La facultad para fijar la remuneración de los administradores no ejecutivos le corresponde a la junta general.
- 13.9 Los administradores tienen derecho a salvaguardia por parte de la sociedad y a un seguro de responsabilidad de los administradores, conforme al artículo 23.

Artículo 14. Nombramiento, suspensión y separación del cargo de los administradores.

- 14.1 Los administradores son designados por la junta general. Los administradores serán, bien administradores ejecutivos o bien administradores no ejecutivos. Los administradores serán nombrados por un plazo de cuatro (4) años como máximo. Su mandato finalizará no antes del levantamiento de la sesión de la junta general anual que se celebre coincidiendo con el cuarto año natural de su mandato, salvo que este haya finalizado anteriormente por dimisión o por separación del cargo.
- 14.2 Los accionistas y/u otras personas con derecho de asistencia que, en solitario o conjuntamente, representen al menos el tres por ciento (3 %) del capital social suscrito podrán designar candidatos para su nombramiento como administradores no ejecutivos por un tercio del número total de administradores no ejecutivos. Cuando se tenga que cubrir una vacante en el seno del órgano de administración, este informará de ello a los accionistas y demás personas con derecho de asistencia en el sitio web de la sociedad, e informará también por qué razón se ha producido tal vacante y cuál es el perfil se desea. A la hora de seleccionar candidatos que presentar a la junta general para su nombramiento como miembros del órgano de administración, este tendrá en cuenta todos los candidatos propuestos por los accionistas. A ese respecto, el órgano de administración podrá presentar a la junta general a dos personas para cubrir la misma vacante dentro del órgano de administración, a fin de que aquella se decante por una de estas.



- 14.3 En la propuesta de nombramiento de administradores se indicará la edad de los candidatos, así como los cargos que desempeñen o que hayan desempeñado, en la medida que tal cosa sea relevante para el desempeño de la tarea de administrador. La propuesta estará debidamente fundamentada en razones.
- 14.4 En la junta general de accionistas destinada al nombramiento de administradores solamente se elegirá entre los candidatos cuyo nombre conste en el orden del día de la junta. Si no consta el nombre de un determinado candidato propuesto por el órgano de administración, este tendrá derecho a proponer un nuevo candidato en la siguiente junta general.
- 14.5 Los administradores podrán en todo momento ser separados de su cargo por la junta general.
- 14.6 Los administradores podrán en todo momento ser suspendidos por la junta general. Los administradores ejecutivos pueden ser suspendidos también por el órgano de administración. La suspensión se podrá prorrogar una o varias veces, pero no podrá durar más de tres meses en total. La suspensión quedará extinguida si al vencimiento de ese plazo no se ha tomado ninguna decisión sobre el levantamiento de la suspensión o sobre la separación del cargo del administrador en cuestión. La junta general podrá levantar la suspensión en todo momento.
- 14.7 Lo estipulado en este artículo 14 relativo al nombramiento para el cargo de administrador será de aplicación *mutatis mutandis* a la renovación del cargo de administrador.

Artículo 15. Presidente.

- 15.1 El órgano de administración designará a un administrador no ejecutivo como presidente del órgano de administración y establecerá el tiempo de duración de su mandato.
- 15.2 El órgano de administración también podrá designar a uno o varios administradores no ejecutivos como vicepresidentes del órgano de administración y establecerá el tiempo de duración de su mandato.

Artículo 16. Tareas y facultades; reparto de tareas.

- 16.1 El órgano de administración es el órgano de la sociedad encargado de su administración. En el ejercicio de su tarea, los administradores atenderán al interés de la sociedad y al de la empresa vinculada a ella. Todos y cada uno de los administradores serán responsables de la marcha general de los asuntos de la sociedad.
- 16.2 Los administradores ejecutivos tienen encomendada la dirección ordinaria de la empresa vinculada a la sociedad.
- 16.3 El órgano de administración podrá establecer un reglamento del órgano de administración relativo a la toma de decisiones y al *modus operandi* del órgano de administración.
- 16.4 Los administradores no ejecutivos supervisarán la ejecución de la tarea de los administradores ejecutivos y la marcha normal de los asuntos de la sociedad y de la empresa vinculada a ella. También desempeñarán las tareas que se les encomienden en estos estatutos y que les encomiende el órgano de administración.
- 16.5 El órgano de administración podrá asignar tareas y facultades a administradores concretos y/o a comisiones formadas por dos o más administradores, lo cual también podrá significar la delegación de facultades del órgano de administración para la toma de decisiones, siempre que dicha delegación de facultades se fije por escrito. El administrador o la comisión a los que el órgano de administración haya asignado tareas y/o facultades del órgano de administración deberán observar las normas que imponga el órgano de administración al respecto.



Artículo 17. Representación.

- 17.1 El órgano de administración está facultado para representar a la sociedad. El Director Ejecutivo y el presidente del órgano de administración tienen, además, poder de representación independiente.
- 17.2 El órgano de administración podrá designar directivos con poder de representación general o restringido. Cada uno de ellos representará a la sociedad con observancia de los límites impuestos a su poder de representación. El rango de esos directivos lo fijará el órgano de administración.

Artículo 18. Reunión del órgano de administración; procedimiento de toma de decisiones.

- 18.1 El órgano de administración se reunirá siempre que lo consideren necesario su presidente, el Director Ejecutivo o al menos dos (2) administradores, pero, en todo caso, al menos cuatro (4) veces al año natural. Las reuniones del órgano de administración estarán presididas por su presidente o, en su ausencia, por su vicepresidente. Se levantará acta de los asuntos tratados en la reunión.
- 18.2 Todas las decisiones del órgano de administración se tomarán por mayoría absoluta de los votos emitidos en asamblea, salvo que en estos estatutos se establezca otra cosa. Si en una determinada votación se produce un empate de votos, decidirá el presidente.
- 18.3 El órgano de administración está facultado para decidir que determinadas decisiones requieran también la conformidad de la mayoría de los administradores no ejecutivos o administradores independientes. Esas decisiones deberán estar claramente descritas e incluirse en el reglamento del órgano de administración.
- 18.4 El órgano de administración podrá decidir, tanto en asamblea como fuera de ella.
- 18.5 El órgano de administración podrá tomar decisiones legales en asamblea sólo si en esta están presentes o representados la mayoría de los administradores como mínimo. No obstante, el órgano de administración podrá decidir que a determinados tipos de decisiones se les aplique un reglamento diferente. El órgano de administración deberá describir claramente de qué tipo de decisiones se trata y en qué consiste su peculiaridad, y reflejar todo ello en el reglamento del órgano de administración.
- 18.6 Las reuniones del órgano de administración se podrán celebrar mediante la concurrencia de los administradores en un mismo lugar o por teléfono, por "videoconferencia" o por cualquier otro medio de comunicación con el que los administradores puedan comunicarse simultáneamente entre sí. La participación en una reunión celebrada de cualquiera de las formas antedichas se considerará como haber estado presente físicamente en la reunión.
- 18.7 Para tomar decisiones fuera de asamblea se deberá haber presentado la propuesta en cuestión a todos los administradores, ninguno de ellos deberá haberse opuesto a dicha modalidad de toma de decisiones y se deberá haber manifestado expresamente a favor de las decisiones tomadas por escrito de esa forma una determinada mayoría de administradores establecida conforme al apartado 18.5 o al reglamento del órgano de administración. El presidente de la reunión del órgano de administración siguiente a dicha consulta de los administradores comunicará la decisión de los administradores.



- 18.8 La declaración por escrito del presidente del órgano de administración o de su vicepresidente, o la del secretario de la sociedad, sobre las decisiones del órgano de administración o de las comisiones bastará a ojos de terceros. Si se trata de una decisión de una comisión, también bastará a ojos de terceros una declaración del presidente de la comisión en cuestión.
- 18.9 El órgano de administración podrá fijar normas detalladas relativas al *modus operandi* y a la toma de decisiones del órgano de administración.

Artículo 19. Conflicto de intereses.

- 19.1 Si un determinado administrador tiene un conflicto de intereses a que se refiere el apartado 19.2 o si tiene intereses que pudieren crear la apariencia de tal conflicto de intereses (en ambos casos, un **conflicto de intereses (potencial)**) se lo comunicará a los demás administradores.
- 19.2 Si un determinado administrador tiene algún interés personal que, directa o indirectamente, sea contrario al interés de la sociedad y al de la empresa vinculada a ella, se abstendrá de participar en las deliberaciones y en la votación del órgano de administración que afecten a ese interés personal. Esta prohibición no será de aplicación si el conflicto de intereses afecta a todos los administradores.
- 19.3 Un conflicto de intereses como el descrito en el apartado 19.2 sólo existirá si en una determinada situación al administrador en cuestión no se le puede considerar capaz de defender con la integridad y objetividad requeridas los intereses de la sociedad y los de la empresa vinculada a ella. En el caso de que se proponga una transacción en la que, además de la sociedad, también tenga interés una sociedad del grupo de la sociedad, el mero hecho de que un determinado administrador desempeñe cualquier tipo de cargo en la sociedad implicada o en cualquier otra sociedad del grupo, ya perciba por ello una remuneración o no, no significa necesariamente que haya un conflicto de intereses a que se refiere el apartado 19.2.
- 19.4 A aquel administrador que, a causa de un conflicto de intereses (potencial), no desempeñe las tareas o no ejerza las facultades que le correspondan como administrador se le considerará como un administrador con un impedimento.
- 19.5 Los conflictos de intereses (potenciales) no afectarán a la facultad de representación a que se refiere el apartado 17.1.

Artículo 20. Ausencia o impedimento.

- 20.1 En caso de ausencia o impedimento de un administrador, se encargarán temporalmente de la administración de la sociedad el administrador o los administradores que quede(n).
- 20.2 En caso de ausencia o impedimento de uno o varios administradores ejecutivos, el órgano de administración podrá encomendar temporalmente sus tareas y facultades a otro administrador ejecutivo (si es que queda alguno), a un administrador no ejecutivo, a antiguos administradores o a otra persona.
- 20.3 Si la mayoría de los administradores dejan de ejercer su cargo en el lapso de una semana, todos los administradores cesarán sus actividades de pleno derecho, considerándose en ese momento vacantes todos los puestos de administrador, bien entendido que todos los miembros del órgano de administración (para que no haya ningún malentendido: incluyendo dicha mayoría de administradores que hayan dejado de ejercer su cargo en el lapso de una semana) seguirán desempeñando su cargo vacante de forma interina hasta que se haya nombrado un nuevo administrador. En ese caso, los administradores, actuando como administradores interinos, se encargarán de convocar una junta general de accionistas tan pronto como sea posible, con el fin de nombrar un nuevo órgano de administración. El mandato de los administradores interinos vencerá al finalizar dicha junta.



- 20.4 A la hora de establecer en qué medida están presentes o representados los administradores, en qué medida están de acuerdo con una determinada modalidad de toma de decisiones o en qué medida emiten su voto, se tendrán en cuenta los administradores interinos y no se tendrán en cuenta las vacantes en el órgano de administración para las que no se haya designado un administrador interino ni a los administradores con impedimento.

Artículo 21. Secretario de la sociedad.

- 21.1 El órgano de administración designará un secretario de la sociedad designar [sic] y podrá sustituirle en todo momento.
- 21.2 El secretario de la sociedad desempeñará las tareas y tendrá las facultades que se le encomienden u otorguen, respectivamente, en virtud de estos estatutos o de la correspondiente decisión del órgano de administración.
- 21.3 En caso de ausencia del secretario de la sociedad, de sus tareas y facultades se hará cargo su sustituto, si el órgano de administración ha designado uno.

Artículo 22. Visto bueno a las decisiones del órgano de administración.

- 22.1 El órgano de administración necesitará el visto bueno de la junta general para tomar decisiones que impliquen un cambio importante en la identidad o el carácter de la sociedad o de la empresa, entre los que se incluyen, en cualquier caso:
- (a) el traspaso de la empresa o de prácticamente toda la empresa a terceros;
 - (b) la concertación o la rescisión de acuerdos de cooperación a largo plazo entre la sociedad o una sociedad filial y otras personas jurídicas o sociedades o en calidad de socio con responsabilidad total en sociedades en comandita o en sociedades colectivas, si esa cooperación o rescisión tiene importancia capital para la sociedad;
 - (c) la suscripción o la enajenación por parte de la sociedad, o de una sociedad filial suya, de una participación social en el capital de una sociedad por valor de, al menos, un tercio del importe del activo, bien según se desprenda del balance social con la memoria explicativa o bien —si la sociedad formula un balance social consolidado— según se desprenda del balance social consolidado junto con la memoria explicativa correspondiente a las últimas cuentas anuales aprobadas de la sociedad.
- 22.2 La falta del visto bueno a decisiones a que se refiere el artículo 22 no afectará a la facultad de representación del órgano de administración ni a la de sus miembros.

Artículo 23. Salvaguardia y seguro.

- 23.1 En la medida que lo permita la ley, la sociedad salvaguardará a todos y cada uno de los administradores en ejercicio y a todos y cada uno de los antiguos administradores (cada uno de ellos, exclusivamente a efectos de aplicación de este artículo 23, una **Persona Amparada**), y los exime de cualquier responsabilidad, reclamación, resolución, multa o reclamación de indemnización por daños y perjuicios (**Demandas**) a la que la Persona Amparada se haya tenido que enfrentar en el marco de cualquier actuación, investigación o cualesquiera otros procedimientos previsibles, en curso o finalizados, de carácter civil, penal o administrativo (cada uno de ellos, una **Actuación Jurisdiccional**), por parte de cualquier parte o emprendida por cualquier parte que no sea la sociedad o una sociedad del grupo, como consecuencia de cualquier acción u omisión en su calidad de Persona Amparada o en cualquier calidad conexas. Por Demandas se entienden también las acciones derivadas contra la Persona Amparada por parte de la sociedad o de una sociedad del grupo o entabladas por ellas, así como las acciones (de repetición) de la sociedad o de una sociedad del grupo con motivo de pagos reclamados por terceros, si la Persona Amparada es considerada responsable personalmente.



- 23.2 La Persona Amparada no gozará del derecho a salvaguardia contra aquellas Demandas que tengan relación con la obtención de beneficios, ventajas o remuneraciones personales a los que no tuviera derecho desde el punto de vista jurídico, o si ha quedado demostrada por sentencia pasada en autoridad de cosa juzgada la responsabilidad de la Persona Amparada por intencionalidad o imprudencia consciente.
- 23.3 Por lo demás, la sociedad contratará un seguro adecuado contra las Demandas que se puedan presentar contra los administradores en ejercicio o contra los antiguos administradores (**seguro de responsabilidad de los administradores**) y correrá con los costes de tal seguro, salvo que este no se pueda obtener con condiciones razonables.
- 23.4 Todos los costes (incluidos unos honorarios razonables de los abogados y las costas procesales) (conjuntamente, los **Costes**) en los que haya tenido que incurrir la Persona Amparada en relación con cualquier Acción Legal los pagará la sociedad o se los reembolsará a la Persona Amparada, pero sólo tras la recepción de un compromiso por escrito de la Persona Amparada de que reembolsará dichos Costes si un tribunal competente establece mediante sentencia pasada en autoridad de cosa juzgada que no tiene derecho a tal compensación. Por Costes se entiende también el impuesto que se haya podido imponer a la Persona Amparada en virtud de la salvaguardia que se le haya otorgado.
- 23.5 También en caso de que la sociedad o una sociedad del grupo interpongan una Acción Legal contra la Persona Amparada, la sociedad pagará unos honorarios razonables de los abogados y las costas procesales o se los reembolsará a la Persona Amparada, pero sólo tras la recepción de un compromiso por escrito de la Persona Amparada de que reembolsará dichos honorarios y costas si un tribunal competente resuelve la Acción Legal en favor de la sociedad o de la sociedad del grupo en cuestión mediante sentencia pasada en autoridad de cosa juzgada.
- 23.6 La Persona Amparada no aceptará ninguna responsabilidad financiera personal ante terceros ni concertará ningún contrato de fijación al respecto sin la autorización previa y por escrito de la sociedad. La sociedad y la Persona Amparada se esforzarán en la medida de lo razonable por alcanzar un acuerdo de voluntades a la hora de plantear la defensa contra cualquier Demanda. Si, no obstante, la sociedad y la Persona Amparada no se ponen de acuerdo, para que la Persona Amparada se pueda acoger a la salvaguardia a que se refiere este artículo 23, deberá seguir todas las instrucciones que le dé la sociedad según esta considere.



- 23.7 La salvaguardia a que se refiere este artículo 23 no será de aplicación a las Demandas y Costes que estén cubiertos por las aseguradoras.
- 23.8 Este artículo 23 podrá ser modificado sin necesidad de conformidad de las Personas Amparadas como tales. No obstante, la salvaguardia prevista en este documento mantendrá su validez con respecto a Demandas y/o Costes derivados de la acción u omisión de la Persona Amparada durante el periodo en que esta estipulación haya estado vigente.

CAPÍTULO 5. CUENTAS ANUALES; BENEFICIOS Y PAGOS DE DIVIDENDOS.

Artículo 24. Ejercicio económico y cuentas anuales.

- 24.1 El ejercicio económico de la sociedad se corresponde con el año natural.
- 24.2 El órgano de administración formulará las cuentas anuales dentro del plazo de cuatro meses desde el vencimiento del ejercicio económico y las depositará en las oficinas de la sociedad para su consulta por parte de los accionistas y demás personas con derecho de asistencia. Dentro de ese mismo plazo el órgano de administración también deberá depositar el informe de gestión para su consulta por parte de los accionistas y demás personas con derecho de asistencia.
- 24.3 Las cuentas anuales llevarán la firma de los administradores. Si faltare la firma de alguno de ellos, se hará mención de ello, indicando las razones de tal circunstancia.
- 24.4 La sociedad se asegurará de que las cuentas anuales, el informe de gestión y los demás datos que haya que añadirse a esos documentos en virtud de la ley queden depositadas en sus oficinas desde la fecha de la convocatoria de la junta general anual de accionistas. Los accionistas y demás personas con derecho de asistencia podrán consultar dichos documentos en ese lugar y podrán solicitar una copia gratuita.
- 24.5 Por lo demás, a las cuentas anuales, al informe de gestión y a los demás datos que haya que añadirse en virtud de la ley son de aplicación las disposiciones del Tomo 2, Título 9, del Código Civil de los Países Bajos.
- 24.6 Las cuentas anuales se deberán redactar en inglés.

Artículo 25. Auditor externo.

- 25.1 La junta general de accionistas encargará a una organización de censores jurados de cuentas a que se refiere el artículo 2:393, apartado 1, del Código Civil de los Países Bajos (un **auditor externo**) que examine las cuentas anuales formuladas por el órgano de administración conforme a lo estipulado en el apartado 3 de dicho artículo 2:393.
- 25.2 El auditor externo está autorizado a consultar todos los libros y documentos de la sociedad, y tiene prohibido dar a conocer los asuntos de la sociedad que lleguen a su conocimiento o que se le comuniquen más allá de lo necesario para cumplir su tarea. Su remuneración correrá por cuenta de la sociedad.
- 25.3 El auditor externo presentará al órgano de administración un informe sobre la revisión llevada a cabo por él. En dicho informe incluirá como mínimo sus hallazgos sobre la fiabilidad y continuidad del procesado automático de datos.



25.4 El auditor externo reflejará el resultado de su revisión en una declaración relativa a la fidelidad de las cuentas anuales.

25.5 La junta general no podrá aprobar las cuentas anuales si no se ha podido notificar de la declaración del auditor externo que debería haberse adjuntado a dicha documentación, a no ser que junto con los demás datos adjuntos a las cuentas anuales se aporte un fundamento legal que justifique la ausencia de dicha declaración.

Artículo 26. Aprobación de las cuentas anuales y descargo.

26.1 La junta general es el órgano encargado de aprobar las cuentas anuales.

26.2 En la junta general de accionistas destinada a decidir sobre la aprobación de las cuentas anuales se presentarán sendas propuestas de otorgamiento de descargo para cada uno de los administradores por la tarea llevada a cabo por ellos, en la medida que dicho ejercicio de tareas se desprenda de las cuentas anuales y/o de otro tipo de información que se haya proporcionado a la junta general por otros medios previamente a la aprobación de las cuentas anuales.

Artículo 27. Reservas, beneficios y pagos de dividendos.

27.1 El órgano de administración podrá decidir que los beneficios obtenidos en un determinado ejercicio económico se destinen total o parcialmente a reforzar o a formar reservas.

27.2 Los beneficios restantes tras la aplicación del apartado 27.1 quedarán a disposición de la junta general. El órgano de administración presentará una propuesta al respecto. La propuesta de pagos de dividendos se tramitará en la junta general de accionistas como un apartado del orden del día aparte.

27.3 Los pagos con cargo a las reservas de libre distribución de la sociedad se llevarán a cabo conforme a la correspondiente decisión de la junta general, a propuesta del órgano de administración.

27.4 El órgano de administración podrá hacer uno o más pagos anticipados de dividendos a los titulares de acciones, siempre que de la correspondiente declaración provisional de activos firmada por él se desprenda que se cumple con el requisito relativo a la situación patrimonial de la sociedad a que se refiere el apartado 27.8. La declaración provisional de activos no requiere examen del auditor externo.

27.5 El órgano de administración está facultado para decidir que un determinado reparto de dividendos no se realice en dinero sino en forma de acciones o para decidir que sean los titulares de acciones quienes decidan si un determinado reparto de dividendos se realiza en dinero y/o en forma de acciones, siendo cualquiera de las dos opciones con cargo al beneficio y/o con cargo a las reservas y siempre que el órgano de administración haya sido designado como órgano facultado para la emitir acciones.

27.6 El órgano de administración es el órgano facultado para establecer y, en su caso, modificar la política relativa a las reservas y al reparto de dividendos de la sociedad. El establecimiento y cualquier modificación posterior de la política relativa a las reservas y al reparto de dividendo se tramitará y justificará en la junta general de accionistas como un apartado del orden del día aparte.

27.7 La sociedad también podrá tener una política de participación en beneficios para sus empleados, que será establecida por el órgano de administración.



27.8 Sólo se podrán hacer repartos de dividendos si el patrimonio neto es superior a la porción desembolsada y reclamada del capital social, incrementada con las reservas que se deban mantener en virtud de la ley o de estos estatutos.

27.9 Todo reparto de dividendos se realizará de tal manera que se distribuya un mismo importe o valor por cada una de las acciones.

Artículo 28. Liquidación y derecho a pagos.

28.1 Los dividendos se liquidarán conforme a la correspondiente decisión del órgano de administración dentro del plazo de cuatro semanas desde su aprobación, salvo que el órgano de administración fije otra fecha.

28.2 Los créditos de los accionistas sobre dividendos prescriben con el paso de cinco años desde la fecha de su liquidación.

CAPÍTULO 6. JUNTA GENERAL.

Artículo 29. Juntas anuales y juntas generales extraordinarias de accionistas.

29.1 Todos los años se celebrará al menos una Junta General de Accionistas, en el mes de junio como muy tarde.

29.2 El orden del día de dicha junta se elaborará con observancia de las disposiciones al respecto del Código Civil de los Países Bajos y del Código de Gobierno Corporativo de los Países Bajos.

29.3 Por lo demás, se celebrarán otras juntas generales de accionistas tan a menudo como lo considere necesario el órgano de administración, sin perjuicio de lo dispuesto en los artículos 2:108a, 2:110, 2:111 y 2:112 del Código Civil de los Países Bajos.

29.4 Si, en cumplimiento de las disposiciones legales, la sociedad ha constituido un comité de empresa en los Países Bajos, no se someterán a la junta general ninguna de las decisiones que se enumeran a continuación antes de haber dado al comité de empresa la oportunidad de manifestar su opinión con suficiente tiempo de antelación a la fecha de celebración de la junta general en cuestión:

- (a) las propuestas de nombramiento, suspensión o separación del cargo de administradores o de comisarios;
- (b) las propuestas de establecimiento o de modificación de la política de remuneraciones a que se refiere el apartado 13.6; o
- (c) las propuestas de visto bueno de las decisiones a que se refiere el apartado 22.1.

El punto de vista del comité de empresa lo podrá exponer en la junta general el presidente del comité de empresa o uno de sus miembros designado por éste. La falta del apartado de vista del comité de empresa no afectará a la decisión que se tome sobre la propuesta en cuestión.

29.5 A la hora de aplicar el apartado 29.4, por el concepto de **comité de empresa** se entenderá también el comité de empresa de la empresa de una sociedad filial, siempre que la mayoría de los empleados de la sociedad y de la sociedad filial trabajen en los Países Bajos. Si hay más de un comité de empresa, sus facultades las ejercerán conjuntamente. Si hay un comité de empresa central para la empresa o empresas en cuestión, las facultades del comité de empresa las ejercerá dicho comité de empresa central. Las facultades del comité de empresa indicadas en el apartado 29.4 sólo serán de aplicación si están establecidas en el Código Civil de los Países Bajos.



Artículo 30. Convocatoria y orden del día de las juntas.

- 30.1 Las juntas generales de accionistas serán convocadas por el órgano de administración o por su presidente.
- 30.2 La convocatoria se realizará de acuerdo con el plazo de convocatoria legal.
- 30.3 En la convocatoria se incluirá la información prescrita legalmente.
- 30.4 Los comunicados que deba recibir a la junta general en virtud de la ley o de estos estatutos se podrán notificar mediante su inclusión en la convocatoria o mediante el depósito del correspondiente documento en las oficinas de la sociedad para su consulta, siempre que tal cosa se indique en la convocatoria.
- 30.5 Los accionistas y/u otras personas con derecho de asistencia que, en solitario o conjuntamente, cumplan los requisitos establecidos en el artículo 2:114a, apartado 1, del Código Civil de los Países Bajos tienen derecho a solicitar al órgano de administración que incluya asuntos en el orden del día de la junta general de accionistas, siempre que en él se indiquen las razones de tal solicitud y que esta se haya presentado por escrito ante el presidente del órgano de administración con al menos sesenta (60) días naturales de antelación a la celebración de la junta general de accionistas.
- 30.6 La convocatoria se realizará del modo indicado en el artículo 36.

Artículo 31. Lugar de celebración de las juntas.

Las juntas generales de accionistas se celebrarán en Ámsterdam o en Haarlemmermeer (incluido el aeropuerto de Schiphol), a elección de aquel que convoque la junta general.

Artículo 32. Presidente de la junta.

- 32.1 Las juntas generales de accionistas estarán presididas por el presidente del órgano de administración o por su sustituto, aunque este órgano puede designar a otra persona para ello. Al presidente de la junta le corresponden todas las facultades necesarias para velar por un funcionamiento adecuado y ordenado de la junta general de accionistas.
- 32.2 Si no se ha podido designar presidente de la junta conforme a lo establecido en el apartado 32.1, será la propia junta general la que designe a su presidente, bien entendido que mientras no se haya solventado esta formalidad, de la presidencia se encargará interinamente el administrador que designen los administradores presentes.

Artículo 33. Acta.

- 33.1 El secretario de la sociedad levantará acta de lo tratado en la junta general de accionistas, bien personalmente o bien mediante otra persona bajo su supervisión. Dicha acta será aprobada por el presidente y por el secretario de la sociedad, en fe de lo cual ambos estamparán su firma en ella.
- 33.2 El presidente de la junta podrá, no obstante, estipular que se levante acta notarial de los asuntos tratados, en cuyo caso bastará con su firma y la del notario.

Artículo 34. Derecho de asistencia y acceso.



- 34.1 Todos los accionistas y demás personas con derecho de asistencia tienen derecho a asistir a las juntas generales, a tomar la palabra en ellas y, si les corresponde el derecho a voto, a ejercer el derecho a voto. Dichas personas se podrán hacer representar en la junta por un apoderado con poder por escrito.
- 34.2 Todas las juntas generales de accionistas estarán sujetas a una fecha de registro, que se fijará conforme a lo dispuesto en la ley, con el fin de determinar a quién corresponden el derecho a voto y el derecho de asistencia vinculados a las acciones. En la convocatoria se indicará la fecha de registro y el modo en que las personas con derecho de asistencia se pueden registrar, así como el modo en que pueden ejercer sus derechos.
- 34.3 Las personas con derecho de asistencia —o su apoderado— sólo podrán acceder a la junta si han notificado por escrito a la sociedad, en el lugar y dentro del plazo que se hayan indicado en la convocatoria, su intención de asistir a la junta. Además, los apoderados deberán presentar su poder por escrito.
- 34.4 El órgano de administración podrá decidir que el derecho de asistencia y el derecho a voto se puedan ejercer por medios de comunicación electrónicos. Para ello se requerirá, en todo caso, que la personas con derecho de asistencia —o su representante— puedan ser identificadas por el medio de comunicación electrónico, puedan informarse directamente de las deliberaciones de la junta y, si les corresponde el derecho a voto, puedan ejercer el derecho a voto. En ese marco, el órgano de administración podrá establecer que las personas con derecho de asistencia —o su representante— puedan participar en las deliberaciones de la junta con el medio de comunicación electrónico.
- 34.5 El órgano de administración podrá fijar condiciones más detalladas al uso del medio de comunicación electrónico a que se refiere el apartado 34.4, siempre que dichas condiciones sean razonables y necesarias para identificar a las personas con derecho de asistencia y para garantizar la confidencialidad y la seguridad de la comunicación. Dichas condiciones se indicarán en la convocatoria. Lo anterior se entiende sin perjuicio de la autoridad del presidente para tomar las medidas que considere oportunas en aras de la buena marcha de los asuntos en la junta. Las personas con derecho de asistencia que utilicen un medio de comunicación electrónico asumirán el riesgo de que este no funcione o de que no lo haga adecuadamente.
- 34.6 En cada junta general de accionistas se elaborará una lista de asistencia bajo la supervisión del secretario de la sociedad. En la lista de asistencia se anotarán los siguientes datos de cada persona con derecho a voto presente o representada en la junta: su nombre y el número de votos que puede emitir, así como el nombre de su representante, si ha lugar. En la lista de asistencia también se anotarán los datos arriba indicados de las personas con derecho a voto que participen en la junta en virtud del apartado 34.4 o que hayan emitido su voto del modo descrito en el apartado 35.3. El presidente de la junta podrá decidir que también se anoten en la lista de asistencia el nombre y demás datos de otras personas presentes en la junta. La sociedad podrá aplicar los procedimientos de identificación que considere razonablemente necesarios para comprobar la identidad de las personas con derecho de asistencia y, si ha lugar, la identidad y facultades de su representante.



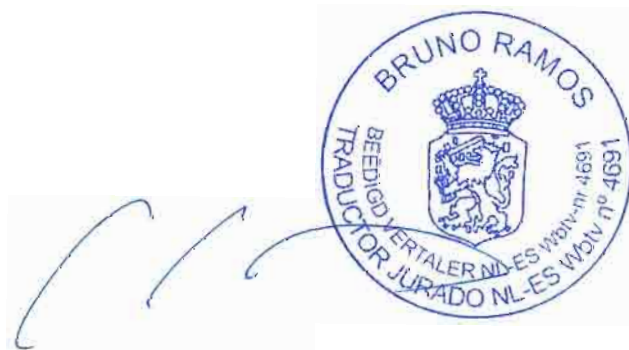
- 34.7 Los administradores están autorizados a asistir en persona a la junta general de accionistas y a tomar la palabra en ella. En las juntas, los administradores tendrán, como tales, un papel asesor. También el auditor externo está autorizado a asistir a la junta general de accionistas y a tomar la palabra en ella.
- 34.8 El presidente de la junta decidirá sobre la admisión a la junta de otras personas que no sean las indicadas en el artículo 34, sin perjuicio de lo estipulado en el apartado 29.4.

Artículo 35. Votaciones y toma de decisiones.

- 35.1 Salvo en los casos en los que la ley o estos estatutos establezcan una mayoría superior o un determinado quorum, todas las decisiones en la junta general de accionistas se tomarán por mayoría absoluta de votos emitidos en la junta, independientemente del capital social presente o representado en la junta. En caso de empate de votos se considerará rechazada la propuesta en cuestión.
- 35.2 Cada acción ordinaria A da derecho a la emisión de un (1) voto. Cada acción ordinaria B da derecho a la emisión de diez (10) votos.
- 35.3 El órgano de administración podrá estipular que se pueda emitir voto antes de la celebración de la junta general de accionistas por un medio de comunicación electrónico o por carta. Esos votos se equiparán a los votos que se emitan en la junta. No obstante, esos votos no se podrán emitir antes de la fecha de registro a que se refiere el apartado 34.2, la cual se indicará en la convocatoria. En la convocatoria se indicarán la modalidad y las condiciones con las que las personas con derecho a voto pueden ejercer sus derechos con anterioridad a la celebración de la junta, sin perjuicio de lo estipulado en el artículo 34.
- 35.4 Los votos en blanco y los votos nulos se considerándose como votos no emitidos.
- 35.5 El presidente de la junta determinará si la votación se realiza de forma oral, escrita, electrónica o por aclamación, y en qué medida.
- 35.6 A la hora de establecer en qué medida los accionistas votan, están presentes o representados o en qué medida está representado el capital social suscrito de la sociedad no se tendrán en cuenta las acciones por las que en virtud de la ley no se pueda emitir voto.

Artículo 36. Convocatorias y notificaciones.

- 36.1 Todas las convocatorias y comunicaciones dirigidas a la junta general de accionistas, todos los comunicados relativos a dividendos y demás pagos y todas las notificaciones dirigidas a los accionistas y demás personas con derecho de asistencia se realizarán conforme a las disposiciones contenidas en la ley y en los reglamentos que sean de aplicación a la sociedad en virtud de la cotización de acciones en las bolsas de valores que correspondan.
- 36.2 La sociedad podrá determinar que los accionistas y demás personas con derecho de asistencia sean convocados exclusivamente en el sitio web de la sociedad y/o mediante cualquier otro anuncio publicado en los medios electrónicos que la sociedad considere oportunos.



CAPÍTULO 7. MODIFICACIÓN DE LOS ESTATUTOS Y DISOLUCIÓN. RESOLUCIÓN DE DISCREPANCIAS.

Artículo 37. Modificación de los estatutos y disolución.

37.1 La junta general de accionistas podrá decidir la modificación de los estatutos o la disolución de la sociedad con la mayoría requerida, sin necesidad de alcanzar un determinado quorum.

37.2 Si se propone a la junta general la modificación de los estatutos o la disolución de la sociedad, la propuesta en cuestión se deberá incluir en la convocatoria de la junta general de accionistas y, si se trata de la modificación de los estatutos, se deberá depositar simultáneamente en las oficinas de la sociedad, hasta la conclusión de la junta, una copia de la propuesta en la que se expondrá literalmente la modificación que se propone, para su consulta por parte de los accionistas y demás personas con derecho de asistencia, los cuales podrán solicitar una copia gratuita de dicho documento.

Artículo 38. Liquidación.

38.1 En caso de disolución de la sociedad en virtud de una decisión de la junta general, los administradores se harán cargo de la liquidación del patrimonio de la sociedad.

38.2 Durante el proceso de liquidación se mantendrá en vigor en la medida de lo posible lo dispuesto en los presentes estatutos.

38.3 Aquello que quede después de saldar las deudas de la sociedad disuelta se entregará a los accionistas proporcionalmente al número de acciones de cada uno de ellos.

38.4 A la liquidación también serán de aplicación las disposiciones del Título 1, Tomo 2, del Código Civil de los Países Bajos.

Artículo 39. Resolución de discrepancias.

39.1 En la medida que la ley lo permita, los tribunales de los Países Bajos serán los órganos con competencia para conocer de cualquier discrepancia relativa a la organización interna de la sociedad que pueda surgir entre la sociedad y sus accionistas y administradores en calidad de tales.

39.2 Lo estipulado en este artículo 39 con respecto a los accionistas y administradores será también de aplicación a las personas que tengan o hayan tenido derechos de suscripción de acciones de la sociedad, a los antiguos accionistas, a las personas que tengan o hayan tenido derecho de asistencia en otra calidad que no sea la de accionista, a los antiguos administradores y a otras personas que desempeñen o hayan desempeñado algún cargo en virtud de su nombramiento o designación de conformidad con estos estatutos.

Artículo 40. Ofertas públicas.

40.1 Cualquier persona que, actuando a título individual o junto con otras personas, desee emitir una oferta pública de adquisición de acciones estará obligada a incluir en su oferta todos los tipos de acciones. Además, la sociedad se compromete a no aceptar ninguna oferta pública relativa a un solo tipo de acciones.



- 40.2 Si una persona actúa contrariamente a la obligación estipulada en el apartado 40.1, durante el tiempo que dure dicho incumplimiento el órgano de administración podrá suspender los derechos a voto y a asistencia vinculados a las acciones de las que sea titular dicha persona.

EL ABAJO FIRMANTE

K. Biesma, notario candidato, en calidad de sustituto de P.C.S. van der Bijl, notario en Ámsterdam, declara por el presente documento público que ha comprobado de buena fe que los estatutos de **MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.**, con domicilio estatutario en Ámsterdam, rezan según el presente texto inmediatamente después del otorgamiento de la presente escritura de modificación estatutaria. Firmado en Ámsterdam el 4 de mayo de 2022.

[Consta sello redondo con la leyenda:]
P.C.S. van der Bijl
NOTARIO EN ÁMSTERDAM

[Consta firma ilegible]

[Consta apostilla redactada en inglés, de fecha de 10-05-2022]

[Consta firma ilegible]

[Consta sello redondo con la leyenda:]
JUZGADO
ÁMSTERDAM

FIN DE LA TRADUCCIÓN



DOORLOPENDE TEKST van de statuten van **MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.**, statutair gevestigd te Amsterdam, na partiële statutenwijziging bij akte op 4 mei 2022 verleden voor een waarnemer van mr. P.C.S. van der Bijl, notaris te Amsterdam.

Handelsregister nummer 83956859.

STATUTEN.

HOOFDSTUK 1. DEFINITIES

Artikel 1. Definities en interpretatie.

- 1.1 In deze statuten hebben de volgende begrippen de daarachter vermelde betekenissen:
 - aandeel** betekent een aandeel in het kapitaal van de vennootschap. Tenzij het tegendeel blijkt, is daaronder begrepen een aandeel ongeacht de soort.
 - aandeelhouder** betekent een houder van één of meer aandelen.
 - algemene vergadering of algemene vergadering van aandeelhouders** betekent het vennootschapsorgaan dat wordt gevormd door de personen aan wie als aandeelhouder of anderszins het stemrecht op aandelen toekomt dan wel een bijeenkomst van zodanige personen (of hun vertegenwoordigers) en andere personen met vergaderrechten.
 - bestuur** betekent het bestuur van de vennootschap.
 - bestuurder** betekent een lid van het bestuur, waaronder zowel een uitvoerend bestuurder als een niet-uitvoerend bestuurder kan worden verstaan.
 - externe accountant** heeft de betekenis aan die term gegeven in artikel 25.1.
 - gewoon aandeel A** betekent een gewoon aandeel A in het kapitaal van de vennootschap.
 - gewoon aandeel B** betekent een gewoon aandeel B in het kapitaal van de vennootschap.
 - giraal systeem** betekent elk giraal systeem in het land waar de aandelen van tijd tot tijd ter beurse worden verhandeld.
 - niet-uitvoerend bestuurder** betekent een lid van het bestuur die is benoemd als niet-uitvoerend bestuurder zoals bedoeld in artikel 13.1.
 - vergaderrechten** betekent het recht om uitgenodigd te worden voor algemene vergaderingen van aandeelhouders en daarin het woord te voeren, als aandeelhouder of als persoon waaraan deze rechten overeenkomstig artikel 12 zijn toegekend.
 - vennootschap** betekent de vennootschap waarvan de interne organisatie wordt beheerst door deze statuten.
 - uitvoerend bestuurder** betekent een lid van het bestuur, benoemd als uitvoerend bestuurder zoals bedoeld in artikel 13.1.
- 1.2 Voorts worden bepaalde termen die alleen worden gebruikt in een bepaald artikel, gedefinieerd in het betreffende artikel.
- 1.3 De term **schriftelijk** betekent bij brief, telefax, e-mail of enig ander elektronisch communicatiemiddel, mits het bericht leesbaar en reproduceerbaar is, en de term **schriftelijke** wordt dienovereenkomstig geïnterpreteerd.



- 1.4 Verwijzingen naar **artikelen** zijn verwijzingen naar artikelen van deze statuten, tenzij uitdrukkelijk anders aangegeven.
- 1.5 Tenzij uit de context anders voortvloeit, hebben woorden en uitdrukkingen in deze statuten, indien niet anders omschreven, dezelfde betekenis als in het Burgerlijk Wetboek. Verwijzingen in deze statuten naar de wet zijn verwijzingen naar de Nederlandse wet zoals deze van tijd tot tijd luidt.

HOOFDSTUK 2. NAAM, ZETEL EN DOEL.

Artikel 2. Naam en zetel.

- 2.1 De naam van de vennootschap is:
MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.
- 2.2 De vennootschap is gevestigd te Amsterdam.

Artikel 3. Doel.

De vennootschap heeft als doel de uitoefening van de volgende activiteiten:

- (a) het rechtstreeks uitzenden van radio- en televisieprogramma's. De vennootschap kan ook belangen hebben in vennootschappen die de voornoemde activiteit uitoefenen;
- (b) de productie, coproductie en uitvoerende productie van films, speelfilms, korte films, documentaires, telefilms, voorstellingen en uitzendingen die in het algemeen voor televisie- en radiokanalen bestemd zijn, reclamefilms, alsmede het kopiëren en vermenigvuldigen van film- en televisieprogramma's;
- (c) de aankoop, verkoop, distributie, verhuur, uitgave en marketing in het algemeen van films, telefilms, documentaires, film- en televisieprogramma's;
- (d) de productie en vervaardiging van soundtracks voor films, telefilms en documentaires, met inbegrip van nasynchronisatie;
- (e) het uitgeven van muziek en platen;
- (f) de exploitatie en het beheer van film- en theaterbedrijven;
- (g) het maken van muurreclame, persreclame, televisiereclame en audiovisuele reclame. De vennootschap kan ook belangen hebben in vennootschappen die de voornoemde activiteit uitoefenen;
- (h) het verrichten van informatieve, culturele en ontspanningsactiviteiten, met name met betrekking tot de productie en/of het beheer en/of de marketing en/of distributie van voorlichtings- en communicatiemiddelen op journalistiek gebied, met uitsluiting van dagbladen, ongeacht de wijze waarop deze tot stand komen, worden verwerkt en verspreid door middel van geschreven of geluidsmedia of door middel van audiovisuele en televisie-uitzendingen;
- (i) promotie- en *public relations* activiteiten, met inbegrip van de organisatie en het beheer van cursussen, conferenties, congressen, seminars, tentoonstellingen, voorstellingen en alle andere activiteiten die verband houden met onderzoek en cultuur, zoals de publicatie van studies, monografieën, catalogi, boeken, pamfletten en audiovisueel materiaal;
- (j) het beheer van onroerende goederen en industriële complexen in verband met de exploitatie van bioscopen en de hierboven in de punten a) tot en met h) genoemde activiteiten;



- (k) de uitoefening van commerciële rechten op intellectuele eigendom door alle middelen van verspreiding, met inbegrip van de marketing van handelsmerken, uitvindingen en sierontwerpen, ook in verband met cinematografisch- en televisiewerk, merchandising, sponsoring;
- (l) de bouw, aankoop, verkoop en ruil van onroerende goederen;
- (m) de installatie en exploitatie van systemen voor de uitvoering en het beheer, in elk geografisch gebied, van telecommunicatiediensten, alsmede het verrichten van alle daarmee samenhangende werkzaamheden, met inbegrip van het ontwerpen voor eigen rekening, het creëren, het beheren en de marketing van telecommunicatie-, computercommunicatie- en elektronische systemen, producten en diensten, met uitsluiting van alle werkzaamheden waarvoor inschrijving in de beroepsregisters is vereist.

Deze activiteiten kunnen zowel rechtstreeks als in samenwerking met derden of namens derden, zowel in Italië als daarbuiten, worden uitgeoefend. De vennootschap mag ook belangen in andere vennootschappen en ondernemingen verwerven, maar zich niet inlaten met de handel in *retail share dealing*; de vennootschap mag de financiële, technische en administratieve verrichtingen van de ondernemingen en entiteiten waarin wordt deelgenomen coördineren en er diensten aan verlenen; de vennootschap mag alle commerciële, industriële, financiële, effecten- en onroerendgoedtransacties uitvoeren die verband houden met de verwezenlijking van het bedrijfsdoel; de vennootschap mag leningen aangaan en een beroep doen op financieringen van welke aard en duur ook, zekerheden en persoonlijke garanties stellen op roerende of onroerende goederen, met inbegrip van borgtochten, pandrechten en hypotheek, om haar eigen verbintenissen of die van de vennootschappen en ondernemingen van haar eigen concern te waarborgen; in het algemeen mag de vennootschap alle andere activiteiten uitoefenen en alle andere verrichtingen doen die inherent zijn aan, verband houden met of nuttig zijn voor de verwezenlijking van haar bedrijfsdoel.

De volgende activiteiten zijn in ieder geval uitgesloten van het doel van de vennootschap: het aantrekken van spaargelden van het publiek overeenkomstig de toepasselijke wetgeving; activiteiten waarvan de uitoefening is voorbehouden aan entiteiten die gemachtigd zijn om diensten met betrekking tot financiële beleggingen en het collectief beheer van activa aan het publiek aan te bieden; het uitoefenen ten aanzien van het publiek van elke activiteit die door de wet als financiële activiteit wordt gekwalificeerd.

HOOFDSTUK 3. AANDELENKAPITAAL EN AANDELEN

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal en aandelen.

- 4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt achthonderd zeventien miljoen zesenzeventig duizend driehonderd zestien euro en tweeënzeventig eurocent (EUR 817.076.316,72).
- 4.2 Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in de volgende soorten aandelen:
 - één miljard achthonderdvijf miljoen zeshonderd tweeënzestig duizend negenhonderd tweeënzeventig (1.805.662.972) gewone aandelen A, met een nominaal bedrag van zes eurocent (EUR 0.06) elk; en



- een miljard eenhonderd eenentachtig miljoen tweehonderd zevenentwintig duizend vijfhonderd vierenzestig (1.181.227.564) gewone aandelen B, met een nominaal bedrag van zestig eurocent (EUR 0,60) elk.

- 4.3 Alle aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.
- 4.4 Alle aandelen hebben dezelfde economische gerechtigdheid tot het eigen vermogen van de vennootschap, en elke uitkering op aandelen in welke vorm dan ook zal op basis van gelijkheid plaatsvinden.

Artikel 5. Register van aandeelhouders.

- 5.1 De vennootschap houdt een register van aandeelhouders. Het register kan uit verschillende delen bestaan, welke op onderscheidene plaatsen kunnen worden gehouden en elk van deze delen kan in meer dan één exemplaar en op meer dan één plaats worden gehouden, een en ander ter bepaling door het bestuur.
- 5.2 Houders van aandelen dienen hun naam en adres schriftelijk te melden aan de vennootschap indien en wanneer ze daartoe verplicht zijn op grond van (a) een verzoek van het bestuur en/of (b) op de vennootschap toepasselijke wettelijke voorschriften en regelgeving. De namen en adressen, en, voor zover van toepassing, de andere bijzonderheden als bedoeld in artikel 2:85 van het Burgerlijk Wetboek, worden opgenomen in het register van aandeelhouders. Het bestuur stelt eenieder die in het register is opgenomen op verzoek en kosteloos een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op aandelen ter beschikking.
- 5.3 Het register wordt regelmatig bijgehouden. De ondertekening van inschrijvingen en aantekeningen in het register van aandeelhouders worden door een uitvoerend bestuurder of de secretaris van de vennootschap gedaan.
- 5.4 Het bepaalde in artikel 2:85 van het Burgerlijk Wetboek is op het register van aandeelhouders van toepassing.

Artikel 6. Besluit tot uitgifte van aandelen; voorwaarden van uitgifte.

- 6.1 Uitgifte van aandelen geschiedt krachtens besluit van de algemene vergadering. Deze bevoegdheid betreft alle niet uitgegeven aandelen in het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap zoals deze van tijd tot tijd luidt, behoudens voor zover de bevoegdheid tot uitgifte van aandelen overeenkomstig het bepaalde in artikel 6.2 aan het bestuur toekomt.
- 6.2 Uitgifte van aandelen geschiedt krachtens besluit van het bestuur, indien en voor zover het bestuur daartoe door de algemene vergadering is aangewezen. Deze aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren geschieden en telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Bij de aanwijzing moet worden bepaald hoeveel aandelen krachtens besluit van het bestuur mogen worden uitgegeven.
- 6.3 Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald kan een besluit van de algemene vergadering tot aanwijzing van het bestuur als tot uitgifte van aandelen bevoegd vennootschapsorgaan niet worden herroepen.
- 6.4 Het hiervoor in dit artikel 6 bepaalde is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen maar is niet van toepassing op het



uitgeven van aandelen aan een persoon die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

- 6.5 De vennootschap mag geen eigen aandelen nemen.
- 6.6 Op een uitgifte van aandelen zijn voorts de artikelen 2:96 en 2:96a van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 7. Voorkeursrechten.

- 7.1 Iedere houder van aandelen heeft bij de uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van zijn aandelen.
- 7.2 In afwijking van artikel 7.1 hebben houders van aandelen geen voorkeursrecht met betrekking tot een uitgifte van:
 - (a) aandelen tegen inbreng anders dan in geld; of
 - (b) aandelen aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.
- 7.3 Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de algemene vergadering. Echter, ten aanzien van een uitgifte van aandelen waartoe het bestuur heeft besloten, kan het voorkeursrecht worden beperkt of uitgesloten bij besluit van het bestuur, indien en voor zover het bestuur daartoe door de algemene vergadering is aangewezen.
- 7.4 Indien aan de algemene vergadering een voorstel tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht wordt gedaan, moeten in het voorstel de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenomen uitgifteprijs schriftelijk worden toegelicht.
- 7.5 Het hiervoor in dit artikel 7 bepaalde is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan een persoon die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

Artikel 8. Storting op aandelen.

- 8.1 Bij het nemen van elk aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort, alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen, onverminderd het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek.
- 8.2 Storting op een aandeel moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.
- 8.3 Betaling in een valuta die geen eenheid van de euro is, is uitsluitend toegestaan met toestemming van de vennootschap. Voor zover een dergelijke storting plaatsvindt, is aan de stortingsplicht voldaan voor het bedrag in euro's waartegen het gestorte bedrag vrijelijk kan worden gewisseld. Bepalend is de wisselkoers op de dag van de storting.
- 8.4 Indien het Bestuur daartoe besluit, kunnen aandelen worden uitgegeven ten laste van reserves van de vennootschap.
- 8.5 Het bestuur is bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen betreffende inbreng op aandelen anders dan in geld, en van de andere rechtshandelingen genoemd in artikel 2:94 van het Burgerlijk Wetboek, zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering.



- 8.6 Op storting op aandelen en inbreng anders dan in geld zijn voorts de artikelen 2:80, 2:80a, 2:80b en 2:94b van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 9. Eigen aandelen.

- 9.1 Verkrijging door de vennootschap van niet-volgestorte aandelen in haar kapitaal is nietig.
- 9.2 De vennootschap mag uitsluitend volgestorte aandelen in haar kapitaal verkrijgen om niet of indien en voor zover de algemene vergadering het bestuur heeft gemachtigd en alle overige toepasselijke wettelijke vereisten van artikel 2:98 van het Burgerlijk Wetboek worden nageleefd.
- 9.3 Een machtiging als bedoeld in artikel 9.2 geldt voor ten hoogste achttien maanden. In de machtiging bepaalt de algemene vergadering hoeveel aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen. De machtiging is niet vereist voor zover de vennootschap aandelen verkrijgt om, krachtens een voor hen geldende regeling, over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij, mits deze aandelen zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs.
- 9.4 De vennootschap mag aandelen in haar kapitaal verkrijgen tegen betaling in geld of tegen een vergoeding in de vorm van activa. In geval van voldoening van een vergoeding in de vorm van activa dient de waarde daarvan, zoals vastgesteld door het bestuur, binnen de bandbreedte te blijven die is vastgesteld door de algemene vergadering zoals bedoeld in artikel 9.3.
- 9.5 Artikelleden 9.1 tot en met 9.3 zijn niet van toepassing op aandelen die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt.
- 9.6 In dit artikel 9 wordt onder aandelen tevens begrepen certificaten van aandelen.
- 9.7 Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij kan geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan één van hen de certificaten houdt. Op aandelen die de vennootschap in haar eigen kapitaal houdt, vindt generlei uitkering plaats.
- 9.8 De vennootschap is bevoegd door de vennootschap gehouden eigen aandelen of certificaten daarvan te vervreemden.

Artikel 10. Vermindering van het geplaatste kapitaal.

- 10.1 De algemene vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap door intrekking van aandelen, of door het nominale bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen. In een dergelijk besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.
- 10.2 Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt.
- 10.3 Voor een besluit tot kapitaalvermindering is een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de algemene vergadering is vertegenwoordigd.



- 10.4 Op een vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap zijn voorts van toepassing de bepalingen van de artikelen 2:99 en 2:100 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 11. Levering van aandelen.

- 11.1 De levering van rechten die een aandeelhouder heeft met betrekking tot aandelen die zijn opgenomen in het giraal systeem, geschiedt overeenkomstig het bepaalde in de regelgeving die van toepassing is op het relevante giraal systeem.
- 11.2 Voor de levering van aandelen die niet zijn opgenomen in het giraal systeem zijn vereist een daartoe bestemde akte alsmede, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning van de levering door de vennootschap. De erkenning geschiedt in de akte of vindt plaats op zodanige andere wijze als voorschreven door de wet.
- 11.3 Voor een levering waarbij in het giraal systeem opgenomen aandelen buiten dat systeem worden gebracht, gelden beperkingen op grond van de regelgeving die van toepassing op het relevante giraal systeem en is tevens de toestemming van het bestuur vereist.

Artikel 12. Vruchtgebruik, pandrecht en certificaten van aandelen.

- 12.1 Het bepaalde in de artikelen 12.1 en 12.2 is van overeenkomstige toepassing op de vestiging of levering van een vruchtgebruik op aandelen. Of het stemrecht verbonden aan aandelen waarop een vruchtgebruik rust, toekomt aan de aandeelhouder danwel de vruchtgebruiker, wordt bepaald overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:88 van het Burgerlijk Wetboek. Vergaderrechten komen toe aan de aandeelhouder, met of zonder stemrecht, en aan de vruchtgebruiker met stemrecht, maar niet aan de vruchtgebruiker zonder stemrecht.
- 12.2 Het bepaalde in de artikelen 12.1 en 12.2 is eveneens van overeenkomstige toepassing op de vestiging van een pandrecht op aandelen. Een pandrecht op aandelen kan ook worden gevestigd als een stil pandrecht; alsdan is artikel 3:239 van het Burgerlijk Wetboek van (overeenkomstige) toepassing. Bij de vestiging van een pandrecht op een aandeel kunnen stemrecht en/of vergaderrechten niet aan de pandhouder worden toegekend.
- 12.3 Aan houders van certificaten van aandelen komen geen vergaderrechten toe, tenzij deze uitdrukkelijk door de vennootschap aan hen zijn toegekend, ingevolge een daartoe strekkend besluit van het bestuur.

HOOFDSTUK 4. HET BESTUUR.

Artikel 13. Bestuurders.

- 13.1 Het bestuur bestaat uit een of meer uitvoerend bestuurders en een of meer niet-uitvoerend bestuurders. Binnen het bestuur dient de meerderheid van de leden van het bestuur niet-uitvoerend bestuurder te zijn.
- 13.2 Het precieze aantal bestuurders, alsmede het aantal uitvoerend bestuurders en niet-uitvoerend bestuurders, wordt vastgesteld door het bestuur met inachtneming van artikel 13.1.
- 13.3 Het bestuur stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling op, rekening houdend met de aard en de activiteiten van de met de vennootschap verbonden



onderneming. In de profielschets wordt ingegaan op (i) de gewenste deskundigheid en achtergrond van de leden van het bestuur, (ii) de gewenste diversiteit binnen het bestuur, (iii) de omvang van het bestuur en (iv) de onafhankelijkheid van de niet-uitvoerend bestuurders. De profielschets wordt algemeen beschikbaar gesteld en op de website van de vennootschap geplaatst.

- 13.4 Het bestuur kan één van de uitvoerend bestuurders tot *Chief Executive Officer* benoemen. Daarnaast kan het bestuur andere titels toekennen aan bestuurders.
- 13.5 Slechts natuurlijke personen kunnen niet-uitvoerend bestuurder zijn.
- 13.6 De vennootschap heeft een beleid voor de bezoldiging van het bestuur. Dit beleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering bij volstreekte meerderheid van de rechtsgeldig uitgebrachte stemmen zonder dat een quorum is vereist; het bestuur doet daartoe een voorstel. De uitvoerend bestuurders nemen niet deel aan de beraadslaging en de besluitvorming van het bestuur omtrent dit voorstel.
- 13.7 De bevoegdheid tot vaststelling van een bezoldiging en verdere arbeidsvoorwaarden voor uitvoerend bestuurders komt toe aan het bestuur. De uitvoerend bestuurders nemen niet deel aan de beraadslaging en de besluitvorming van het bestuur daaromtrent.
- 13.8 De bevoegdheid tot vaststelling van de bezoldiging van niet-uitvoerend bestuurders komt toe aan de algemene vergadering.
- 13.9 Bestuurders hebben recht op een vrijwaring van de vennootschap en een bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering, overeenkomstig artikel 23.

Artikel 14. Benoeming, schorsing en ontslag van bestuurders.

- 14.1 Bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering. Een bestuurder wordt benoemd als uitvoerend bestuurder dan wel als niet-uitvoerend bestuurder. Een bestuurder wordt benoemd voor een termijn van maximaal vier (4) jaar. De zittingstermijn eindigt niet later dan na afloop van de jaarlijkse algemene vergadering die wordt gehouden in het vierde kalenderjaar na het jaar van benoeming, tenzij de bestuurder eerder aftreedt of wordt ontslagen.
- 14.2 Aandeelhouders en/of andere personen met vergaderrechten die alleen of gezamenlijk ten minste drie procent (3%) van het geplaatste aandelenkapitaal vertegenwoordigen, kunnen kandidaten nomineren voor benoeming tot niet-uitvoerend bestuurder ten aanzien van een derde van het totale aantal niet-uitvoerend bestuurders. Het bestuur informeert aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten via een bericht op de website van de vennootschap wanneer, en ten gevolge waarvan en overeenkomstig welk profiel in zijn midden een vacature moet worden vervuld. Het bestuur neemt alle kandidaten die door aandeelhouders worden voorgedragen in overweging bij selecteren van een of meer personen die worden voorgedragen voor benoeming door de algemene vergadering. In dit verband kan het bestuur twee personen voor één en dezelfde vacante zetel kiezen en de algemene vergadering laten beslissen welke persoon zal worden benoemd.



- 14.3 Een voorstel tot benoeming van een bestuurder vermeldt de leeftijd van de kandidaat en de functies die hij bekleedt of heeft bekleed, voor zover die van belang zijn voor de vervulling van de taak van bestuurder. Het voorstel wordt met redenen omkleed.
- 14.4 In de algemene vergadering van aandeelhouders kan slechts over de benoeming van een bestuurder gestemd worden met betrekking tot kandidaten van wie de namen op de agenda van de vergadering zijn vermeld. Indien een door het bestuur voorgedragen kandidaat niet wordt benoemd, heeft het bestuur het recht in een volgende vergadering een nieuwe kandidaat voor te dragen.
- 14.5 Iedere bestuurder kan te allen tijde door de algemene vergadering worden ontslagen.
- 14.6 Iedere bestuurder kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst. Een uitvoerend bestuurder kan ook worden geschorst door het bestuur. Een schorsing kan één of meer malen worden verlengd, maar kan in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent de opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt de schorsing. Een schorsing kan te allen tijde door de algemene vergadering worden opgeheven.
- 14.7 Op de herbenoeming van een bestuurder is het bepaalde in dit artikel 14 omtrent benoeming van een bestuurder van overeenkomstige toepassing.

Artikel 15. Voorzitter.

- 15.1 Het bestuur wijst een niet-uitvoerend bestuurder aan als voorzitter van het bestuur voor een door het bestuur te bepalen termijn.
- 15.2 Het bestuur kan een of meer andere niet-uitvoerend bestuurders tot vice-voorzitter van het bestuur benoemen voor een door het bestuur te bepalen termijn.

Artikel 16. Taken en bevoegdheden; taakverdeling.

- 16.1 Het bestuur is belast met het besturen van de vennootschap. Bij de vervulling van hun taak richten de bestuurders zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Elke bestuurder draagt verantwoordelijkheid voor de algemene gang van zaken.
- 16.2 De uitvoerend bestuurders zijn belast met de dagelijkse leiding over de met de vennootschap verbonden onderneming.
- 16.3 Het bestuur zal een bestuursreglement vaststellen omtrent de besluitvorming en werkwijze van het bestuur.
- 16.4 De niet-uitvoerend bestuurders houden toezicht op de taakuitoefening door de uitvoerend bestuurders en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Zij vervullen voorts de taken die in deze statuten en door het bestuur aan hen worden opgedragen.
- 16.5 Het bestuur kan taken en bevoegdheden toedelen aan individuele bestuurders en/of aan commissies bestaande uit twee of meer bestuurders. Dit kan mede inhouden het delegeren van de bevoegdheid van het bestuur tot het nemen van besluiten, mits dit schriftelijk wordt vastgelegd. Een bestuurder of commissie waaraan taken en/of bevoegdheden van het bestuur zijn toegedeeld, is gebonden aan de ter zake door het bestuur te stellen regels.



Artikel 17. Vertegenwoordiging.

- 17.1 Het bestuur is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. Een zelfstandig vertegenwoordigingsbevoegdheid komt mede toe aan de *Chief Executive Officer* en de voorzitter van het bestuur.
- 17.2 Het bestuur kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Ieder van hen vertegenwoordigt de vennootschap met-inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. De titulatuur van deze functionarissen wordt door het bestuur bepaald.

Artikel 18. Vergaderingen; besluitvormingsproces.

- 18.1 Het bestuur vergadert zo vaak als door de voorzitter van het bestuur, de *Chief Executive Officer* of ten minste twee (2) bestuurders wenselijk wordt geoordeeld, maar in ieder geval ten minste vier (4) keer per kalenderjaar. De voorzitter van het bestuur, of bij diens afwezigheid een vice-voorzitter, zit de vergadering voor. Van het verhandelde worden notulen gehouden.
- 18.2 Tenzij deze statuten anders bepalen, worden alle besluiten van het bestuur genomen bij volstreekte meerderheid van de ter vergadering uitgebrachte stemmen. Indien de stemmen staken, beslist de voorzitter.
- 18.3 Het bestuur is bevoegd bepaalde besluiten aan te wijzen waarvoor tevens instemming van de meerderheid van de niet-uitvoerende bestuurders of onafhankelijke bestuurders vereist is. Deze besluiten dienen duidelijk te worden omschreven en in het bestuursreglement te worden opgenomen.
- 18.4 Besluiten van het bestuur kunnen zowel in een vergadering als daarbuiten worden genomen.
- 18.5 Het bestuur kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen, indien ten minste de meerderheid van de bestuurders ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is. Echter, het bestuur is bevoegd typen besluiten aan te wijzen waarvoor een afwijkende regeling geldt. Deze typen besluiten en de aard van de afwijking dienen duidelijk te worden omschreven en in het bestuursreglement te worden opgenomen.
- 18.6 Vergaderingen van het bestuur kunnen worden gehouden door het bijeenkomen van bestuurders of door middel van telefoongesprekken, "video conference" of via andere communicatiemiddelen, waarbij alle deelnemende bestuurders in staat zijn gelijktijdig met elkaar te communiceren. Deelname aan een op deze wijze gehouden vergadering geldt als het ter vergadering aanwezig zijn.
- 18.7 Voor besluitvorming buiten vergadering is vereist dat het voorstel aan alle bestuurders is voorgelegd, geen van de bestuurders zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet en een overeenkomstig artikel 18.5 of het bestuursreglement bepaalde meerderheid van de bestuurders uitdrukkelijk heeft verklaard in te stemmen met de aldus schriftelijk aanvaarde besluiten. In de eerstvolgende vergadering van het bestuur gehouden nadat de bestuurders op deze wijze zijn geraadpleegd, deelt de voorzitter van die vergadering het resultaat van die raadpleging mede.
- 18.8 Derden mogen afgaan op een schriftelijke verklaring van de voorzitter van het bestuur of vice-voorzitter, of van de secretaris van de vennootschap omtrent besluiten die door



het bestuur of een commissie zijn genomen. Betreft het een door een commissie genomen besluit, dan mogen derden tevens afgaan op een schriftelijke verklaring van de voorzitter van de desbetreffende commissie.

- 18.9 Het bestuur kan nadere regels vaststellen omtrent de werkwijze en besluitvorming in het bestuur.

Artikel 19. Tegenstrijdige belangen.

- 19.1 Een bestuurder met een tegenstrijdig belang als bedoeld in artikel 19.2 of met een belang dat de schijn van een dergelijk tegenstrijdig belang kan hebben (beide een **(potentieel) tegenstrijdig belang**) stelt zijn medebestuurders hiervan in kennis.
- 19.2 Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming binnen het bestuur, indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Dit verbod geldt niet indien het tegenstrijdig belang zich voordoet ten aanzien van alle bestuurders.
- 19.3 Van een tegenstrijdig belang als bedoeld in artikel 19.2 is slechts sprake, indien de bestuurder in de gegeven situatie niet in staat moet worden geacht het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming met de vereiste integriteit en objectiviteit te behartigen. Wordt een transactie voorgesteld waarbij naast de vennootschap ook een groepsmaatschappij van de vennootschap een belang heeft, dan betekent het enkele feit dat een bestuurder enige functie bekleedt bij de betrokken of een andere groepsmaatschappij, en daarvoor al dan niet een vergoeding ontvangt, nog niet dat sprake is van een tegenstrijdig belang als bedoeld in artikel 19.2.
- 19.4 De bestuurder die in verband met een (potentieel) tegenstrijdig belang niet de taken en bevoegdheden uitoefent die hem anders als bestuurder zouden toekomen, wordt in zoverre aangemerkt als een bestuurder die belet heeft.
- 19.5 Een (potentieel) tegenstrijdig belang tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid als bedoeld in artikel 17.1 niet aan.

Artikel 20. Ontstentenis of belet.

- 20.1 In geval van ontstentenis of belet van een bestuurder, zijn de overblijvende bestuurders of is de overblijvende bestuurder tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast.
- 20.2 In geval van ontstentenis of belet van een of meer uitvoerend bestuurders, kan het bestuur tijdelijk taken en bevoegdheden van een uitvoerend bestuurder toedelen aan een andere uitvoerend bestuurder (indien er nog een uitvoerend bestuurder over is), een niet-uitvoerend bestuurder, voormalige bestuurders of een andere persoon.
- 20.3 Indien binnen een tijdsbestek van een week de meerderheid van de bestuurders ophoudt zijn functie uit te oefenen, dan houden alle bestuurders van rechtswege op hun functie uit te oefenen en worden alle bestuurszetels als vacant beschouwd, met dien verstande dat ieder lid van het bestuur (ter voorkoming van enige misverstand, met inbegrip van de meerderheid van bestuurders die binnen een tijdsbestek van een week opgehouden zijn hun functie te vervullen) zal blijven optreden als tijdelijk waarnemer van zijn of haar vacante zetel totdat een nieuw bestuur is benoemd. De



bestuurders handelend als tijdelijk waarnemers worden belast met het zo spoedig als praktisch mogelijk bijeenroepen van een algemene vergadering van aandeelhouders met als doel de benoeming van een nieuw bestuur. De zittingsduur van de bestuurders als plaatsvervanger eindigt aan het einde van de desbetreffende vergadering.

- 20.4 Bij de vaststelling in hoeverre bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn, instemmen met een wijze van besluitvorming, of stemmen, worden tijdelijk waarnemers meegerekend en wordt geen rekening gehouden met vacante bestuurszetels waarvoor geen tijdelijke waarnemer is benoemd en bestuurders die belet hebben.

Artikel 21. Secretaris van de vennootschap.

- 21.1 Het bestuur benoemt een secretaris van de vennootschap benoemen en is te allen tijde bevoegd deze te vervangen.
- 21.2 De secretaris van de vennootschap heeft de taken en bevoegdheden die bij deze statuten en bij besluit van het bestuur aan hem zijn opgedragen.
- 21.3 Bij afwezigheid van de secretaris van de vennootschap worden diens taken en bevoegdheden waargenomen door zijn plaatsvervanger, indien aangewezen door het bestuur.

Artikel 22. Goedkeuring van besluiten van het bestuur.

- 22.1 Het bestuur behoeft de goedkeuring van de algemene vergadering voor besluiten omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval:
- (a) overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
 - (b) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
 - (c) het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste één derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij.
- 22.2 Het ontbreken van een goedkeuring met betrekking tot een besluit als bedoeld in artikel 22 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur of de leden van het bestuur niet aan.

Artikel 23. Vrijwaring en verzekering.

- 23.1 Voor zover rechtens toelaatbaar vrijwaart de vennootschap iedere zittende en voormalige bestuurder (ieder van hen, alleen voor de toepassing van dit artikel 23, een **Gevrijwaarde Persoon**), en stelt deze schadeloos, voor elke aansprakelijkheid en alle claims, uitspraken, boetes en schade (**Claims**) die de Gevrijwaarde Persoon heeft





- moeten dragen in verband met een te verwachten, lopende of beëindigde actie, onderzoek of andere procedure van civielrechtelijke, strafrechtelijke of administratiefrechtelijke aard (elk, een **Juridische Actie**), van of geïnitieerd door enige partij, niet zijnde de vennootschap of een groepsmaatschappij daarvan, als gevolg van enig doen of nalaten in zijn hoedanigheid van Gevrijwaarde Persoon of een daaraan gerelateerde hoedanigheid. Onder Claims worden mede verstaan afgeleide acties tegen de Gevrijwaarde Persoon van of geïnitieerd door de vennootschap of een groepsmaatschappij daarvan alsmede (regres)vorderingen van de vennootschap of een groepsmaatschappij daarvan ter zake van betalingen op grond van claims van derden, indien de Gevrijwaarde Persoon daarvoor persoonlijk aansprakelijk wordt gehouden.
- 23.2 De Gevrijwaarde Persoon wordt niet gevrijwaard voor Claims voor zover deze betrekking hebben op het behalen van persoonlijke winst, voordeel of beloning waartoe hij juridisch niet was gerechtigd, of als de aansprakelijkheid van de Gevrijwaarde Persoon wegens opzet of bewuste roekeloosheid bij in kracht van gewijsde gegaan vonnis is vastgesteld.
- 23.3 De vennootschap zorgt voorts voor een adequate verzekering tegen Claims tegen zittende en voormalige bestuurders (**bca-verzekering**) en draagt daarvan de kosten, tenzij zodanige verzekering niet op redelijke voorwaarden kan worden verkregen.
- 23.4 Alle kosten (redelijke advocatenhonoraria en proceskosten inbegrepen) (tezamen **Kosten**) die de Gevrijwaarde Persoon heeft moeten dragen in verband met een Juridische Actie zullen door de vennootschap worden voldaan of vergoed, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Gevrijwaarde Persoon dat hij zodanige Kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter bij in kracht van gewijsde gegaan vonnis heeft vastgesteld dat hij niet gerechtigd is om aldus schadeloos gesteld te worden. Onder Kosten wordt mede verstaan de door de Gevrijwaarde Persoon eventueel verschuldigde belasting op grond van de aan hem gegeven vrijwaring.
- 23.5 Ook ingeval van een Juridische Actie tegen de Gevrijwaarde Persoon die aanhangig is gemaakt door de vennootschap of een groepsmaatschappij zal de vennootschap redelijke advocatenhonoraria en proceskosten voldoen of aan de Gevrijwaarde Persoon vergoeden, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Gevrijwaarde Persoon dat hij zodanige honoraria en kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter bij in kracht van gewijsde gegaan vonnis de Juridische Actie heeft beslist in het voordeel van de vennootschap of de desbetreffende groepsmaatschappij.
- 23.6 De Gevrijwaarde Persoon zal geen persoonlijke financiële aansprakelijkheid jegens derden aanvaarden en geen vaststellingsovereenkomst in dat opzicht aangaan, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de vennootschap. De vennootschap en de Gevrijwaarde Persoon zullen zich in redelijkheid inspannen om samen te werken teneinde overeenstemming te bereiken over de wijze van verdediging ter zake van enige Claim. Indien echter de vennootschap en de Gevrijwaarde Persoon geen overeenstemming bereiken zal de Gevrijwaarde Persoon, om aanspraak te kunnen

maken op de vrijwaring als bedoeld in dit artikel 23, alle door de vennootschap naar eigen inzicht gegeven instructies opvolgen.

- 23.7 De vrijwaring als bedoeld in dit artikel 23 geldt niet voor Claims en Kosten voor zover deze door verzekeraars worden vergoed.
- 24.8 Dit artikel 23 kan worden gewijzigd zonder instemming van de Gevrijwaarde Personen als zodanig. Echter, de hierin gegeven vrijwaring zal niettemin haar gelding behouden ten aanzien van Claims en/of Kosten die zijn ontstaan uit handelingen of nalatigheid van de Gevrijwaarde Persoon in de periode waarin deze bepaling van kracht was.

HOOFDSTUK 5. JAARREKENING; WINST EN UITKERINGEN.

Artikel 24. Boekjaar en jaarrekening.

- 24.1 Het boekjaar van de vennootschap valt samen met het kalenderjaar.
- 24.2 Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar maakt het bestuur een jaarrekening op en legt deze voor de aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten ter inzage ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn dient het bestuur ook het bestuursverslag ter inzage voor de aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten te leggen.
- 24.3 De jaarrekening wordt ondertekend door de bestuurders. Ontbreekt de ondertekening van één of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
- 24.4 De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het bestuursverslag en de krachtens de wet toe te voegen gegevens vanaf de datum van oproeping voor de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders te haren kantore aanwezig zijn. Aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.
- 24.5 Op de jaarrekening, het bestuursverslag en de krachtens de wet toe te voegen gegevens zijn voorts van toepassing de bepalingen van Boek 2, Titel 9, van het Burgerlijk Wetboek.
- 24.6 De taal van de jaarrekening is Engels.

Artikel 25. Externe accountant.

- 25.1 De algemene vergadering van aandeelhouders verleent aan een organisatie, waarin registeraccountants samenwerken als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek (een **externe accountant**) opdracht om de door het bestuur opgemaakte jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:393 lid 3 van het Burgerlijk Wetboek.
- 25.2 De externe accountant is gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden van de vennootschap en het is hem verboden hetgeen hem over de zaken van de vennootschap blijkt of medegedeeld wordt verder bekend te maken dan zijn opdracht met zich brengt. Zijn bezoldiging komt ten laste van de vennootschap.
- 25.3 De externe accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan het bestuur. Hij maakt daarbij ten minste melding van zijn bevindingen met betrekking tot de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking.



- 25.4 De externe accountant geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.
- 25.5 De jaarrekening kan niet worden vastgesteld, indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van de externe accountant, die aan de jaarrekening moest zijn toegevoegd, tenzij onder de overige gegevens bij de jaarrekening een wettige grond wordt medegedeeld waarom de verklaring ontbreekt.

Artikel 26. Vaststelling van de jaarrekening en kwijting.

- 26.1 De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast.
- 26.2 In de algemene vergadering van aandeelhouders waarin tot vaststelling van de jaarrekening wordt besloten, worden afzonderlijk aan de orde gesteld voorstellen tot het verlenen van kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun taak, voor zover van die taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening en/of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de algemene vergadering is verstrekt.

Artikel 27. Reserves, winst en uitkeringen.

- 27.1 Het bestuur kan besluiten de in een boekjaar behaalde winst geheel of ten dele te bestemmen voor versterking of vorming van reserves.
- 27.2 De winst die overblijft na toepassing van artikel 27.1 staat ter beschikking van de algemene vergadering. Het bestuur doet daartoe een voorstel. Het voorstel tot uitkering van dividend wordt als apart agendapunt op de algemene vergadering van aandeelhouders behandeld.
- 27.3 Uitkeringen ten laste van de vrij uitkeerbare reserves van de vennootschap worden gedaan door een besluit van de algemene vergadering zulks op voorstel van het bestuur.
- 27.4 Mits uit een door het bestuur ondertekende tussentijdse vermogensopstelling blijkt dat aan het in artikel 27.8 bedoelde vereiste betreffende de vermogenstoestand van de vennootschap is voldaan, kan het bestuur aan de houders van aandelen één of meer tussentijdse uitkeringen doen. De tussentijdse vermogensopstelling behoeft niet te worden onderzocht door de externe accountant.
- 27.5 Het bestuur is bevoegd om te bepalen dat een uitkering op aandelen niet in geld maar in de vorm van aandelen zal worden gedaan of te bepalen dat houders van aandelen de keuze wordt gelaten om de uitkering in geld en/of in de vorm van aandelen te nemen, een en ander uit de winst en/of uit een reserve en een en ander voor zover het bestuur is aangewezen als bevoegde orgaan tot uitgifte van aandelen.
- 27.6 Het reserverings- en dividendbeleid van de vennootschap wordt vastgesteld en kan worden gewijzigd door het bestuur. De vaststelling en nadien elke wijziging van het reserverings- en dividendbeleid wordt als apart agendapunt op de algemene vergadering van aandeelhouders behandeld en verantwoord.
- 27.7 De vennootschap kan tevens een beleid hebben voor deelneming in de winst van haar werknemers, welk beleid wordt vastgesteld door het bestuur.



- 27.8 Uitkeringen kunnen slechts worden gedaan voor zover het eigen vermogen groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of deze statuten moeten worden aangehouden.
- 27.9 Elke uitkering op aandelen zal zodanig worden gedaan dat op ieder aandeel een gelijk bedrag of waarde wordt uitgekeerd.

Artikel 28. Betaalbaarstelling van en gerechtigdheid tot uitkeringen.

- 28.1 Dividenden en andere uitkeringen worden betaalbaar gesteld ingevolge een besluit van het bestuur binnen vier weken na vaststelling, tenzij het bestuur een andere datum bepaalt.
- 28.2 De vordering tot uitkering van dividend van een aandeelhouder verjaart door een tijdsverloop van vijf jaren na de dag van betaalbaarstelling.

HOOFDSTUK 6. DE ALGEMENE VERGADERING.

Artikel 29. Jaarlijkse en buitengewone algemene vergaderingen van aandeelhouders.

- 29.1 Jaarlijks wordt uiterlijk in de maand juni een Algemene Vergadering van Aandeelhouders gehouden.
- 29.2 De agenda van die vergadering wordt opgemaakt met inachtneming van de relevante bepalingen van het Burgerlijk Wetboek en van de Nederlandse Corporate Governance Code.
- 29.3 Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders worden voorts gehouden zo dikwijls het bestuur zulks noodzakelijk acht, onverminderd het bepaalde in de artikelen 2:108a, 2:110, 2:111 en 2:112 van het Burgerlijk Wetboek.
- 29.4 Indien de vennootschap krachtens wettelijke bepalingen een Nederlandse ondernemingsraad heeft ingesteld, wordt
- (a) een voorstel tot benoeming, schorsing of ontslag van een bestuurder of een commissaris;
 - (b) een voorstel tot vaststelling of wijziging van het beloningsbeleid als bedoeld in artikel 13.6; of
 - (c) een voorstel tot goedkeuring van een besluit als bedoeld in artikel 22.1, niet aan de algemene vergadering aangeboden dan nadat de ondernemingsraad tijdig voor de datum van oproeping van de desbetreffende algemene vergadering in de gelegenheid is gesteld hierover een standpunt te bepalen. De voorzitter of een door hem aangewezen lid van de ondernemingsraad kan het standpunt van de ondernemingsraad in de algemene vergadering toelichten. Het ontbreken van zodanig standpunt tast de besluitvorming over het voorstel niet aan.
- 29.5 Voor de toepassing van artikel 29.4 wordt onder **ondernemingsraad** mede verstaan de ondernemingsraad van de onderneming van een dochtermaatschappij, mits de werknemers in dienst van de vennootschap en de dochtermaatschappijen in meerderheid binnen Nederland werkzaam zijn. Is er meer dan één ondernemingsraad dan wordt de bevoegdheid van deze raden gezamenlijk uitgeoefend. Is voor de betrokken onderneming of ondernemingen een centrale ondernemingsraad ingesteld, dan komt de bevoegdheid toe aan de centrale ondernemingsraad. De in artikel 29.4



vermelde bevoegdheden van de ondernemingsraad gelden slechts indien en voor zover voorgeschreven door het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 30. Oproeping en agenda van vergaderingen.

- 30.1 Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden bijeengeroepen door het bestuur of de voorzitter van het bestuur.
- 30.2 De oproeping geschiedt met inachtneming van de wettelijke oproepingstermijn.
- 30.3 Bij de oproeping worden de door de wet voorgeschreven informatie vermeld.
- 30.4 Mededelingen welke krachtens de wet of deze statuten aan de algemene vergadering moeten worden gericht, kunnen geschieden door opneming hetzij in de oproeping hetzij in een stuk dat ter kennisneming ten kantore van de vennootschap is neergelegd, mits daarvan in de oproeping melding wordt gemaakt.
- 30.5 Aandeelhouders en/of andere personen met vergaderrechten die alleen of gezamenlijk voldoen aan de vereisten uiteengezet in artikel 2:114a lid 1 van het Burgerlijk Wetboek, hebben het recht om aan het bestuur het verzoek te doen om onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering van aandeelhouders te plaatsen, mits de redenen voor het verzoek daarin zijn vermeld en het verzoek ten minste zestig (60) kalenderdagen voor de datum van de algemene vergadering van aandeelhouders bij de voorzitter van het bestuur schriftelijk is ingediend.
- 30.6 De oproeping geschiedt op de wijze vermeld in artikel 36.

Artikel 31. Plaats van vergaderingen.

Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden te Amsterdam of Haarlemmermeer (daaronder begrepen luchthaven Schiphol), ter keuze van degene die de vergadering bijeenroept.

Artikel 32. Voorzitter van de vergadering.

- 32.1 De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden voorgezeten door de voorzitter van het bestuur of diens vervanger. Het bestuur mag echter een andere persoon aanwijzen als voorzitter van de vergadering. Aan de voorzitter van de vergadering komen alle bevoegdheden toe die nodig zijn om de algemene vergadering van aandeelhouders goed en ordelijk te laten functioneren.
- 32.2 Indien niet volgens artikel 32.1 in het voorzitterschap van een vergadering is voorzien, voorziet de vergadering zelf in het voorzitterschap, met dien verstande dat, zolang die voorziening niet heeft plaatsgehad, het voorzitterschap wordt waargenomen door een bestuurder, daartoe door de aanwezige bestuurders aangewezen.

Artikel 33. Notulen.

- 33.1 Van het verhandelde in de algemene vergadering van aandeelhouders worden door of onder de zorg van de secretaris van de vennootschap notulen gehouden, welke door de voorzitter van de vergadering en de secretaris van de vennootschap worden vastgesteld en ten blijke daarvan door hen ondertekend.
- 33.2 De voorzitter van de vergadering kan echter bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces-verbaal van vergadering wordt opgemaakt. Alsdan is de medeondertekening daarvan door de voorzitter voldoende.

Artikel 34. Vergaderrechten en toegang.



- 34.1 Iedere aandeelhouder en iedere andere persoon met vergaderrechten is bevoegd de algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en, voor zover het hem toekomt, het stemrecht uit te oefenen. Zij kunnen zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigde.
- 34.2 Voor iedere algemene vergadering van aandeelhouders geldt een volgens de wet vast te stellen registratiedatum teneinde vast te stellen aan wie de aan aandelen verbonden stem- en vergaderrechten toekomen. De registratiedatum en de wijze waarop personen met vergaderrechten zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen wordt bij de oproeping vermeld.
- 34.3 Een persoon met vergaderrechten, of diens gevolmachtigde, wordt alleen tot de vergadering toegelaten indien hij de vennootschap schriftelijk van zijn voornemen om de vergadering bij te wonen heeft kennis gegeven, zulks op de plaats die en uiterlijk op het tijdstip dat in de oproeping is vermeld. De gevolmachtigde dient tevens zijn schriftelijke volmacht te tonen.
- 34.4 Het bestuur kan bepalen dat de stemrechten en het vergaderrecht kunnen worden uitgeoefend door middel van een elektronisch communicatiemiddel. Hiervoor is in ieder geval vereist dat iedere persoon met vergaderrechten, of zijn vertegenwoordiger, via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en, voor zover dat hem toekomt, het stemrecht kan uitoefenen. Het bestuur kan daarbij bepalen dat bovendien is vereist dat iedere persoon met vergaderrechten, of zijn vertegenwoordiger, via het elektronisch communicatiemiddel kan deelnemen aan de beraadslaging.
- 34.5 Het bestuur kan nadere voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronische communicatiemiddel als bedoeld in artikel 34.4, mits deze voorwaarden redelijk en noodzakelijk zijn voor de identificatie van personen met vergaderrechten en de betrouwbaarheid en veiligheid van de communicatie. Deze voorwaarden worden bij de oproeping bekend gemaakt. Het voorgaande laat onverlet de bevoegdheid van de voorzitter om in het belang van een goede vergaderorde die maatregelen te treffen die hem goeddunkten. Een eventueel niet of gebrekkig functioneren van de gebruikte elektronische communicatiemiddelen komt voor risico van de personen met vergaderrechten die ervan gebruikmaken.
- 34.6 Onder de zorg van de secretaris van de vennootschap wordt met betrekking tot elke algemene vergadering van aandeelhouders een presentielijst opgemaakt. In de presentielijst worden van elke aanwezige of vertegenwoordigde stemgerechtigde opgenomen: diens naam en het aantal stemmen dat door hem kan worden uitgebracht alsmede, indien van toepassing, de naam van diens vertegenwoordiger. Tevens worden in de presentielijst opgenomen de hiervoor bedoelde gegevens van stemgerechtigde personen die ingevolge artikel 34.4 deelnemen aan de vergadering of hun stem hebben uitgebracht op de wijze zoals bedoeld in artikel 35.3. De voorzitter van de vergadering kan bepalen dat ook de naam en andere gegevens van andere aanwezigen in de presentielijst worden opgenomen. De vennootschap is bevoegd zodanige verificatieprocedures in te stellen als zij redelijkerwijs nodig zal oordelen



om de identiteit van personen met vergaderrechten en, waar van toepassing, de identiteit en bevoegdheid van vertegenwoordigers te kunnen vaststellen.

- 34.7 De bestuurders zijn bevoegd in persoon de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren. Zij hebben als zodanig in de vergadering een raadgevende stem. Voorts is de externe accountant van de vennootschap bevoegd de algemene vergaderingen van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren.
- 34.8 Over de toelating tot de vergadering van anderen dan de hiervoor in dit artikel 34 bedoelde personen beslist de voorzitter van de vergadering, onverminderd het bepaalde in artikel 29.4.

Artikel 35. Stemmingen en besluitvorming.

- 35.1 Alle besluiten in de algemene vergadering van aandeelhouders worden, behalve in de gevallen waarin de wet of deze statuten een grotere meerderheid of een quorum voorschrijven, genomen bij volstreekte meerderheid van de ter vergadering uitgebrachte stemmen ongeacht het ter vergadering aanwezige of vertegenwoordigde aandelenkapitaal. Staken de stemmen, dan is het voorstel verworpen.
- 35.2 Elk gewoon aandeel A geeft recht op het uitbrengen van één (1) stem. Elk gewoon aandeel B geeft recht op het uitbrengen van tien (10) stemmen.
- 35.3 Het bestuur kan bepalen dat stemmen voorafgaand aan de algemene vergadering van aandeelhouders via een elektronisch communicatiemiddel of bij brief kunnen worden uitgebracht. Deze stemmen worden alsdan gelijk gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen kunnen echter niet eerder worden uitgebracht dan na de bij de oproeping te bepalen registratiedatum als bedoeld in artikel 34.2. Onverminderd het overigens in artikel 34 bepaalde wordt bij de oproeping vermeld op welke wijze en onder welke voorwaarden de stemgerechtigden hun rechten voorafgaand aan de vergadering kunnen uitoefenen.
- 35.4 Blanco en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht beschouwd.
- 35.5 De voorzitter van de vergadering bepaalt of en in hoeverre de stemming mondeling, schriftelijk, elektronisch of bij acclamatie geschiedt.
- 35.6 Bij de vaststelling in hoeverre aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan op grond van de wet is bepaald dat daarvoor geen stemrecht kan worden uitgebracht.

Artikel 36. Oproepingen en kennisgevingen.

- 36.1 Alle oproepingen en mededelingen voor de algemene vergaderingen van aandeelhouders, alle bekendmakingen omtrent dividend en andere uitkeringen en alle andere kennisgevingen aan aandeelhouders en andere personen met vergaderrecht geschieden overeenkomstig de voorschriften van de wet en de regelgeving die op de vennootschap van toepassing zijn uit hoofde van de notering van aandelen aan de relevante effectenbeurzen.
- 36.2 De vennootschap kan bepalen dat aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten uitsluitend worden opgeroepen via de website van de Vennootschap



en/of via een langs andere elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging, zoals de vennootschap goeddunkt.

HOOFDSTUK 7. STATUTENWIJZIGING EN ONTBINDING. BESLECHTING VAN GESCHILLEN.

Artikel 37. Statutenwijziging en ontbinding.

- 37.1 De algemene vergadering kan een besluit tot wijziging van de statuten of ontbinding nemen met een meerderheid van de uitgebrachte stemmen vereist zonder dat een quorum vereist is.
- 37.2 Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging of tot ontbinding der vennootschap wordt gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders worden vermeld, en moet, indien het een statutenwijziging betreft, tegelijkertijd een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap ter inzage worden neergelegd en gratis verkrijgbaar worden gesteld voor aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten tot de afloop der vergadering.

Artikel 38. Vereffening.

- 38.1 In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering zijn de bestuurders belast met de vereffening van de zaken van de vennootschap.
- 38.2 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zoveel mogelijk van kracht.
- 38.3 Hetgeen na voldoening van de schulden van de ontbonden vennootschap is overgebleven, wordt overgedragen aan de aandeelhouders, naar evenredigheid van ieders aantal aandelen.
- 38.4 Op de vereffening zijn overigens de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 39. Beslechting van geschillen.

- 39.1 Voor zover de wet dat toestaat, is de Nederlandse rechter bevoegd kennis te nemen van alle geschillen met betrekking tot de interne organisatie van de vennootschap, waaronder geschillen tussen de vennootschap en haar aandeelhouders en bestuurders als zodanig.
- 39.2 Het bepaalde in dit artikel 39 ten aanzien van aandeelhouders en bestuurders geldt ook ten aanzien van personen die rechten hebben of hadden ten aanzien van de vennootschap voor het verkrijgen van aandelen, voormalige aandeelhouders, personen die vergaderrechten hebben of hadden anders dan als aandeelhouder, voormalige bestuurders en andere personen die een functie bekleden of bekleedden ingevolge een benoeming of aanwijzing in overeenstemming met deze statuten.

Artikel 40. Openbare biedingen.

- 40.1 Elk persoon die, individueel of handelend met andere personen een openbaar bod wenst uit te brengen op aandelen is verplicht om alle soorten aandelen in zijn bod te



betrekken. Daarnaast verplicht de vennootschap zich geen openbaar bod te accepteren dat betrekking heeft op één soort aandelen.

- 40.2 Indien en gedurende de periode dat een persoon handelt in strijd met de verplichting in artikel 40.1., kan het bestuur het aan de door die persoon gehouden aandelen verbonden stemrecht en vergaderrecht opschorten.

DE ONDERGETEKENDE

K. Biesma, kandidaat-notaris, als waarnemer van P.C.S. van der Bijl, notaris te Amsterdam, verklaart hierbij dat hij zich naar beste weten ervan heeft overtuigd dat de statuten van **MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.**, statutair gevestigd te Amsterdam, onmiddellijk na het passeren van bovengenoemde akte van statutenwijziging, luiden overeenkomstig de hiervoor opgenomen tekst.

Getekend te Amsterdam, op 4 mei 2022.



NOTARIAL CERTIFICATE

THE UNDERSIGNED

Wijnand Hendrik Bossenbroek, civil law notary in Amsterdam, the Netherlands, herewith certifies that the attached document is an official and certified (*gewaarmerkt*) extract, provided by the Dutch Chamber of Commerce, of MFE-MEDIAFOREEUROPEN N.V. (trade register number 83956859).

This notarial certificate may only be relied upon by a party on the condition that such party accepts and agrees that its ensuing legal relationship with NautaDutilh N.V. is subject to the general conditions of NautaDutilh N.V. These general conditions include, among other provisions, a limitation of liability clause and have been filed with the Rotterdam District Court. They can be consulted at www.nautadutilh.com and will be provided free of charge upon request.

This notarial certificate shall be governed by and construed in accordance with the laws of the Netherlands. Any dispute arising in connection with this notarial certificate shall be submitted to the exclusive jurisdiction of the competent court in Amsterdam.

Signed in Amsterdam, on 2 March 2022.



APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: THE NETHERLANDS
This public document
2. has been signed by **mr. W.H. Bossenbroek**
3. acting in the capacity of notary at Amsterdam
4. bears the seal/stamp of aforesaid notary

Certified

5. in Amsterdam
6. on 02-03-2022
7. by the registrar of the district court of Amsterdam
8. no. 9127

9. Seal/stamp:

10. Signature:

F. Wardenaar

Business Register extract

Netherlands Chamber of Commerce

CCI number 83956859

Page 1 (of 4)

This company has no establishment in the Netherlands.

On 18-09-2021 the Naamloze Vennootschap (comparable with Public Limited Liability Company) was created by changing the corporate form Mediaset S.P.A., with its registered office in Milaan, Italy.

The company / organisation does not want its address details to be used for unsolicited postal advertising or visits from sales representatives.

Legal entity

RSIN	863048122
Legal form	Naamloze Vennootschap (comparable with Public Limited Liability Company)
Name given in the articles	MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.
Corporate seat	Amsterdam
First entry in Business Register	21-09-2021
Date of incorporation	26-11-1987
Date of deed of last amendment to the Articles of Association	03-12-2021
Authorised capital	EUR 779.610.192,24
Issued capital	EUR 777.186.257,34
Paid-up capital	EUR 777.186.257,34
There are different classes of shares	Consult file

Company

Trade name	MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.
Company start date	18-09-2021 (registration date: 21-09-2021)
Activities	SBI-code: 6010 - Radio broadcasting SBI-code: 6020 - Television broadcasting
Employees	1

Establishment

Establishment number	000050100661
Trade name	MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.
Visiting address	Viale Europa 46, 20093 Cologno Monzese Milan, Italy
Postal address	Prinsengracht 462 B, 1017KG Amsterdam

Business Register extract

Netherlands Chamber of Commerce

CCI number 83956859

Page 2 (of 4)

Date of incorporation	18-09-2021 (registration date: 21-09-2021)
Activities	SBI-code: 6010 - Radio broadcasting SBI-code: 6020 - Television broadcasting For further information on activities, see Dutch extract.
Employees	1

Executive board members

Name	Berlusconi, Pier Silvio
Date of birth	[REDACTED]
Date of entry into office	23-06-2021 (registration date: 21-09-2021)
Title	Chief Executive Officer
Powers	Solely/independently authorised
Name	Giordani, Marco Angelo Ettore
Date of birth	[REDACTED]
Date of entry into office	23-06-2021 (registration date: 21-09-2021)
Title	Chief Financial Officer
Powers	Jointly authorised (with other board member(s), see articles)
Name	Nieri, Gina
Date of birth	[REDACTED]
Date of entry into office	23-06-2021 (registration date: 21-09-2021)
Powers	Jointly authorised (with other board member(s), see articles)
Name	Sala, Stefano Guido
Date of birth	[REDACTED]
Date of entry into office	23-06-2021 (registration date: 21-09-2021)
Powers	Jointly authorised (with other board member(s), see articles)
Name	Querci, Niccolò
Date of birth	[REDACTED]
Date of entry into office	23-06-2021 (registration date: 21-09-2021)
Powers	Jointly authorised (with other board member(s), see articles)

Non-executive board members

Name	Bariatti, Stefania
Date of birth	[REDACTED]
Date of entry into office	23-06-2021 (registration date: 21-09-2021)
Powers	Jointly authorised (with other board member(s), see articles)

Business Register extract

Netherlands Chamber of Commerce

CCI number 83956859

Page 3 (of 4)

Name Esclapon de Villeneuve, Costanza
Date of birth [REDACTED]
Date of entry into office 23-06-2021 (registration date: 21-09-2021)
Powers Jointly authorised (with other board member(s), see articles)

Name Gallazzi, Giulio
Date of birth [REDACTED]
Date of entry into office 23-06-2021 (registration date: 21-09-2021)
Powers Jointly authorised (with other board member(s), see articles)

Name Pellegrino, Danilo
Date of birth [REDACTED]
Date of entry into office 23-06-2021 (registration date: 21-09-2021)
Powers Jointly authorised (with other board member(s), see articles)

Name Berlusconi, Marina Elvira
Date of birth [REDACTED]
Date of entry into office 23-06-2021 (registration date: 21-09-2021)
Powers Jointly authorised (with other board member(s), see articles)

Name Brogi, Marina
Date of birth [REDACTED]
Date of entry into office 23-06-2021 (registration date: 21-09-2021)
Powers Jointly authorised (with other board member(s), see articles)

Name Cappiello, Raffaele
Date of birth [REDACTED]
Date of entry into office 23-06-2021 (registration date: 21-09-2021)
Powers Jointly authorised (with other board member(s), see articles)

Name Piccinino, Alessandra
Date of birth [REDACTED]
Date of entry into office 23-06-2021 (registration date: 21-09-2021)
Powers Jointly authorised (with other board member(s), see articles)

Name Secchi, Carlo
Date of birth [REDACTED]
Date of entry into office 23-06-2021 (registration date: 21-09-2021)
Powers Jointly authorised (with other board member(s), see articles)

Business Register extract

Netherlands Chamber of Commerce

CCI number 83956859

Page 4 (of 4)

Name	Confalonieri, Fedele Gaetano
Date of birth	██████████
Date of entry into office	23-06-2021 (registration date: 21-09-2021)
Title	Chairman
Powers	Solely/independently authorised

Authorised representative

Name	Giordani, Marco Angelo Ettore
Date of birth	██████████
Date of entry into office	18-09-2021 (registration date: 24-09-2021)
Contents of power of attorney	There are other restrictions. See Dutch extract.

Extract was made on 01-03-2022 at 15.54 hours.
For extract



C.M.H.L. Lourens, Grouplead Zorgeloze Ondernemer

APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: THE NETHERLANDS
This public document
2. has been signed by **C.M.H.L. Lourens**
3. acting in the capacity of official of the Chamber of
Commerce and Industry
4. --

Certified

5. in Amsterdam
6. on 03-03-2022
7. by the registrar of the district court of Amsterdam
8. no. 9255
9. Seal/stamp:
10. Signature:

H.H.S. Verhagen



NOTARIAL CERTIFICATE

THE UNDERSIGNED

Wijnand Hendrik Bossenbroek, civil law notary in Amsterdam, the Netherlands, herewith certifies that the attached document is an official and certified (*gewaarmerkt*) extract, provided by the Dutch Chamber of Commerce, of MFE-MEDIAFOREUROOPEN N.V. (trade register number 83956859).

This notarial certificate may only be relied upon by a party on the condition that such party accepts and agrees that its ensuing legal relationship with NautaDutilh N.V. is subject to the general conditions of NautaDutilh N.V. These general conditions include, among other provisions, a limitation of liability clause and have been filed with the Rotterdam District Court. They can be consulted at www.nautadutilh.com and will be provided free of charge upon request.

This notarial certificate shall be governed by and construed in accordance with the laws of the Netherlands. Any dispute arising in connection with this notarial certificate shall be submitted to the exclusive jurisdiction of the competent court in Amsterdam.

Signed in Amsterdam, on 2 March 2022.



APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: THE NETHERLANDS
This public document
2. has been signed by **mr. W.H. Bossenbroek**
3. acting in the capacity of notary at Amsterdam
4. bears the seal/stamp of aforesaid notary

Certified

5. in Amsterdam
6. on 02-03-2022
7. by the registrar of the district court of Amsterdam
8. no. 9127
9. Seal/stamp: **22 APR 2022**
10. Signature:

F. Wardenhaar



Business Register extract

Netherlands Chamber of Commerce

CCI number 83956859

Page 1 (of 4)

This company has no establishment in the Netherlands.

On 18-09-2021 the Naamloze Vennootschap (comparable with Public Limited Liability Company) was created by changing the corporate form Mediaset S.P.A., with its registered office in Milaan, Italy.

The company / organisation does not want its address details to be used for unsolicited postal advertising or visits from sales representatives.

Legal entity

RSIN	863048122
Legal form	Naamloze Vennootschap (comparable with Public Limited Liability Company)
Name given in the articles	MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.
Corporate seat	Amsterdam
First entry in Business Register	21-09-2021
Date of incorporation	26-11-1987
Date of deed of last amendment to the Articles of Association	03-12-2021
Authorised capital	EUR 779.610.192,24
Issued capital	EUR 777.186.257,34
Paid-up capital	EUR 777.186.257,34
There are different classes of shares	Consult file

Company

Trade name	MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.
Company start date	18-09-2021 (registration date: 21-09-2021)
Activities	SBI-code: 6010 - Radio broadcasting SBI-code: 6020 - Television broadcasting
Employees	1

Establishment

Establishment number	000050100661
Trade name	MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.
Visiting address	Viale Europa 46, 20093 Cologno Monzese Milan, Italy
Postal address	Prinsengracht 462 B, 1017KG Amsterdam

22 APR 2022

WAARMERK
KAMER VAN KOOPHANDEL

A certified extract is an official proof of registration in the Business Register. Certified extracts issued on paper are signed and contain a microtext and UV logo printed on 'optically dull' paper.

M.^a SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

2022-03-01 15:54:58



Business Register extract

Netherlands Chamber of Commerce

CCI number 83956859

Page 2 (of 4)

Date of incorporation 18-09-2021 (registration date: 21-09-2021)
Activities SBI-code: 6010 - Radio broadcasting
SBI-code: 6020 - Television broadcasting
For further information on activities, see Dutch extract.
Employees 1

Executive board members

Name Berlusconi, Pier Silvio
Date of birth [REDACTED]
Date of entry into office 23-06-2021 (registration date: 21-09-2021)
Title Chief Executive Officer
Powers Solely/independently authorised

Name Giordani, Marco Angelo Ettore
Date of birth [REDACTED]
Date of entry into office 23-06-2021 (registration date: 21-09-2021)
Title Chief Financial Officer
Powers Jointly authorised (with other board member(s), see articles)

Name Nieri, Gina
Date of birth [REDACTED]
Date of entry into office 23-06-2021 (registration date: 21-09-2021)
Powers Jointly authorised (with other board member(s), see articles)

Name Sala, Stefano Guido
Date of birth [REDACTED]
Date of entry into office 23-06-2021 (registration date: 21-09-2021)
Powers Jointly authorised (with other board member(s), see articles)

Name Querci, Niccolò
Date of birth [REDACTED]
Date of entry into office 23-06-2021 (registration date: 21-09-2021)
Powers Jointly authorised (with other board member(s), see articles)

Non-executive board members

Name Bariatti, Stefania
Date of birth [REDACTED]
Date of entry into office 23-06-2021 (registration date: 21-09-2021)
Powers Jointly authorised (with other board member(s), see articles)

WAARMERK
KAMER VAN KOOPHANDEL*

A certified extract is an official proof of registration in the Business Register. Certified extracts issued on paper are signed and contain a microtext and are not printed on 'optically dull' paper.

WILHELM VALLARIEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

22 ABR 2022

2022-03-01 15:54:56



Business Register extract Netherlands Chamber of Commerce

CCI number 83956859

Page 3 (of 4)

Name Esclapon de Villeneuve, Costanza
Date of birth [REDACTED]
Date of entry into office 23-06-2021 (registration date: 21-09-2021)
Powers Jointly authorised (with other board member(s), see articles)

Name Gallazzi, Giulio
Date of birth [REDACTED]
Date of entry into office 23-06-2021 (registration date: 21-09-2021)
Powers Jointly authorised (with other board member(s), see articles)

Name Pellegrino, Danilo
Date of birth [REDACTED]
Date of entry into office 23-06-2021 (registration date: 21-09-2021)
Powers Jointly authorised (with other board member(s), see articles)

Name Berlusconi, Marina Elvira
Date of birth [REDACTED]
Date of entry into office 23-06-2021 (registration date: 21-09-2021)
Powers Jointly authorised (with other board member(s), see articles)

Name Brogi, Marina
Date of birth [REDACTED]
Date of entry into office 23-06-2021 (registration date: 21-09-2021)
Powers Jointly authorised (with other board member(s), see articles)

Name Capiello, Raffaele
Date of birth [REDACTED]
Date of entry into office 23-06-2021 (registration date: 21-09-2021)
Powers Jointly authorised (with other board member(s), see articles)

Name Piccinino, Alessandra
Date of birth [REDACTED]
Date of entry into office 23-06-2021 (registration date: 21-09-2021)
Powers Jointly authorised (with other board member(s), see articles)

Name Secchi, Carlo
Date of birth [REDACTED]
Date of entry into office 23-06-2021 (registration date: 21-09-2021)
Powers Jointly authorised (with other board member(s), see articles)

WAARMERK
KAMER VAN KOOPHANDEL*

A certified extract is an official proof of registration in the Business Register. Certified extracts issued on paper are signed and contain a microtext and UV logo printed on optically dull paper.

22 APR 2022
MARCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195



Business Register extract Netherlands Chamber of Commerce

CCI number 83956859

Page 4 (of 4)

Name	Confalonieri, Fedele Gaetano
Date of birth	[REDACTED]
Date of entry into office	23-06-2021 (registration date: 21-09-2021)
Title	Chairman
Powers	Solely/independently authorised

Authorised representative

Name	Giordani, Marco Angelo Ettore
Date of birth	[REDACTED]
Date of entry into office	18-09-2021 (registration date: 24-09-2021)
Contents of power of attorney	There are other restrictions. See Dutch extract.

Extract was made on 01-03-2022 at 15.54 hours.
For extract

C.M.H.L. Lourens, Grouplead Zorgeloze Ondernemer

22 ABR 2022

APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: THE NETHERLANDS
This public document
2. has been signed by C.M.H.L. Lourens
3. acting in the capacity of official of the Chamber of
Commerce and Industry
4. --

Certified

5. in Amsterdam
6. on 03-03-2022
7. by the registrar of the district court of Amsterdam
8. no. 9255

9. Seal/stamp:

10. Signature:

H.H.S. Verhagen



22 ABR 2022

M.^a SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

[Consta logotipo de Nauta Dutilh]

ACTA NOTARIAL

EL ABAJO FIRMANTE

Wijnand Hendrik Bossenbroek, notario en Ámsterdam, Países Bajos, certifica por la presente que el documento adjunto es un extracto oficial y certificado ([*consta texto en neerlandés*]), proporcionado por la Cámara de Comercio neerlandesa, de MFE-MEDIAFOREUROPEN N.V. (número de registro mercantil 83956859).

La presente acta notarial solo puede ser invocada por una parte a condición de que dicha parte acepte y esté de acuerdo en que su consiguiente relación legal con NautaDutilh N.V. quede sujeta a las condiciones generales de NautaDutilh N.V. Dichas condiciones generales incluyen, entre otras disposiciones, una cláusula de limitación de la responsabilidad y han sido registradas en el tribunal de distrito de Rotterdam. Pueden consultarse en www.nautadutilh.com y se facilitarán de manera gratuita previa solicitud.

Esta acta notarial se registrará e interpretará de acuerdo con las leyes de los Países Bajos. Cualquier disputa que surja en relación con esta acta notarial se someterá a la jurisdicción exclusiva del tribunal competente de Ámsterdam.

Firmado en Ámsterdam, el 2 de marzo de 2022.

[Consta sello ilegible]

[Consta firma ilegible]

APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. País: PAÍSES BAJOS

El presente documento público

2. ha sido firmado por **W.H. Bossenbroek**

3. quien actúa en calidad de Notario en Ámsterdam

4. y está revestido del sello/timbre del mencionado notario

CERTIFICADO

5. en Ámsterdam

6. el día 02/03/2022

7. por el Funcionario del Tribunal del Distrito de Ámsterdam

8. bajo el número 9127

9. Sello/timbre:

10. Firma

F. Wardenaar

[Consta firma ilegible]

[Consta logotipo que reza: kamer van koophandel]

Extracto del Registro Mercantil de la Cámara de Comercio de los Países Bajos

N.º de inscripción en registro 83956859

Página 1 (de 4)

Esta sociedad no tiene establecimiento en los Países Bajos

El 18/09/2021 se constituyó la [consta texto en neerlandés] (comparable con Sociedad Anónima) cambiando la forma societaria de Mediaset S.P.A., con domicilio social en Milán, Italia.

La sociedad / organización no desea que los datos de su dirección se utilicen para publicidad postal no solicitada o para visitas de representantes de ventas.

Entidad jurídica

RSIN [CIF]	863048122
Forma jurídica	[consta texto en neerlandés] (comparable con Sociedad Anónima)
Razón social	MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.
Domicilio social	Ámsterdam
Primera inscripción en el Registro Mercantil	21/09/2021
Fecha de la escritura de constitución	26/11/1987
Fecha de la última modificación de los Estatutos	03/12/2021
Capital autorizado	779 610 192,24 EUR
Capital emitido	777 186 257,34 EUR
Capital desembolsado	777 186 257,34 EUR
Existen diferentes tipos de acciones	Consultar archivo

Sociedad

Denominación comercial	MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.
Fecha de inicio de la actividad	18/09/2021 (fecha de registro: 21/09/2021)
Actividades	Código SBI: 6010 – Emisión de radio Código SBI: 6020 – Emisión de televisión 1

Empleados

Establecimiento

Número de establecimiento	000050100661
Denominación comercial	MFE-MEDIAFOREUROPE N.V.
Dirección de visita	Viale Europa 46, 20093 Cologno Monzese, Milán, Italia
Dirección postal	Prinsengracht 462 B, 1017KG Ámsterdam

[Consta logotipo:
Waarmerk – KvK]

Un extracto certificado es una prueba oficial de la inscripción en el Registro Mercantil. Los extractos certificados expedidos en papel están firmados y contienen un microtexto y un logotipo ultravioleta impresos en papel "ópticamente mate".

M.ª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

01/03/2022
15:54:58

[Consta logotipo que reza: kamer van koophandel]

Extracto del Registro Mercantil de la Cámara de Comercio de los Países Bajos

N.º de inscripción en registro 83956859

Página 2 (de 4)

Fecha de constitución	18/09/2021 (fecha de registro: 21/09/2021)
Actividades	Código SBI: 6010 – Emisión de radio Código SBI: 6020 – Emisión de televisión Para más información sobre las actividades, véase el extracto en neerlandés
Empleados	1

Miembros ejecutivos del Consejo

Nombre	Pier Silvio Berlusconi
Fecha de nacimiento	[REDACTED]
Fecha en que ocupó el cargo	23/06/2021 (fecha de registro: 21/09/2021)
Cargo	Consejero delegado
Poderes	Autorizado de manera individual/exclusiva
Nombre	Marco Angelo Ettore Giordani
Fecha de nacimiento	[REDACTED]
Fecha en que ocupó el cargo	23/06/2021 (fecha de registro: 21/09/2021)
Cargo	Director financiero
Poderes	Autorizado mancomunadamente (con otro(s) miembro(s) del consejo. Véanse los estatutos)
Nombre	Gina Nieri
Fecha de nacimiento	[REDACTED]
Fecha en que ocupó el cargo	23/06/2021 (fecha de registro: 21/09/2021)
Poderes	Autorizada mancomunadamente (con otro(s) miembro(s) del consejo. Véanse los estatutos)
Nombre	Stefano Guido Sala
Fecha de nacimiento	[REDACTED]
Fecha en que ocupó el cargo	23/06/2021 (fecha de registro: 21/09/2021)
Poderes	Autorizado mancomunadamente (con otro(s) miembro(s) del consejo. Véanse los estatutos)
Nombre	Niccolo' Querci
Fecha de nacimiento	[REDACTED]
Fecha en que ocupó el cargo	23/06/2021 (fecha de registro: 21/09/2021)
Poderes	Autorizado mancomunadamente (con otro(s) miembro(s) del consejo. Véanse los estatutos)

Miembros no ejecutivos del consejo

Nombre	Stefania Bariatti
Fecha de nacimiento	[REDACTED]
Fecha en que ocupó el cargo	23/06/2021 (fecha de registro: 21/09/2021)
Poderes	Autorizada mancomunadamente (con otro(s) miembro(s) del consejo. Véanse los estatutos)

[Consta logotipo:
Waarmark – KvK]

Un extracto certificado es una prueba oficial de la inscripción en el Registro Mercantil. Los extractos certificados expedidos en papel están firmados y contienen un microtexto y un logotipo ultravioleta impresos en papel "ópticamente mate".

M.ª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

01/03/2022
15:54:58

[Consta logotipo que reza: kamer van koophandel]

Extracto del Registro Mercantil de la Cámara de Comercio de los Países Bajos

N. ° de inscripción en registro 83956859

Página 3 (de 4)

Nombre	Costanza Esclapon de Villeneuve
Fecha de nacimiento	[REDACTED]
Fecha en que ocupó el cargo	23/06/2021 (fecha de registro: 21/09/2021)
Poderes	Autorizada mancomunadamente (con otro(s) miembro(s) del consejo. Véanse los estatutos)

Nombre	Giulio Gallazzi
Fecha de nacimiento	[REDACTED]
Fecha en que ocupó el cargo	23/06/2021 (fecha de registro: 21/09/2021)
Poderes	Autorizado mancomunadamente (con otro(s) miembro(s) del consejo. Véanse los estatutos)

Nombre	Danilo Pellegrino
Fecha de nacimiento	[REDACTED]
Fecha en que ocupó el cargo	23/06/2021 (fecha de registro: 21/09/2021)
Poderes	Autorizado mancomunadamente (con otro(s) miembro(s) del consejo. Véanse los estatutos)

Nombre	Marina Elvira Berlusconi
Fecha de nacimiento	[REDACTED]
Fecha en que ocupó el cargo	23/06/2021 (fecha de registro: 21/09/2021)
Poderes	Autorizada mancomunadamente (con otro(s) miembro(s) del consejo. Véanse los estatutos)

Nombre	Marina Brogi
Fecha de nacimiento	[REDACTED]
Fecha en que ocupó el cargo	23/06/2021 (fecha de registro: 21/09/2021)
Poderes	Autorizada mancomunadamente (con otro(s) miembro(s) del consejo. Véanse los estatutos)

Nombre	Raffaele Cappiello
Fecha de nacimiento	[REDACTED]
Fecha en que ocupó el cargo	23/06/2021 (fecha de registro: 21/09/2021)
Poderes	Autorizado mancomunadamente (con otro(s) miembro(s) del consejo. Véanse los estatutos)

Nombre	Alessandra Piccinino
Fecha de nacimiento	[REDACTED]
Fecha en que ocupó el cargo	23/06/2021 (fecha de registro: 21/09/2021)
Poderes	Autorizada mancomunadamente (con otro(s) miembro(s) del consejo. Véanse los estatutos)

Nombre	Carlo Secchi
Fecha de nacimiento	[REDACTED]
Fecha en que ocupó el cargo	23/06/2021 (fecha de registro: 21/09/2021)
Poderes	

[Consta logotipo:
Waarmerk – KvK]

Un extracto certificado es una prueba oficial de la inscripción en el Registro Mercantil. Los extractos certificados expedidos en papel están firmados y contienen un microtexto y un logotipo ultravioleta impresos en papel "ópticamente mate".

M.ª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

01/03/2022
15:54:58

Autorizado mancomunadamente (con otro(s) miembro(s) del consejo.
Véanse los estatutos)

[Consta logotipo que reza: kamer van koophandel]

Extracto del Registro Mercantil de la Cámara de Comercio de los Países Bajos

N. ° de inscripción en registro 83956859

Página 4 (de 4)

Nombre	Fedele Gaetano Confalonieri
Fecha de nacimiento	[REDACTED]
Fecha en que ocupó el cargo	23/06/2021 (fecha de registro: 21/09/2021)
Cargo	Presidente
Poderes	Autorizado de manera individual/exclusiva

Representantes autorizados

Nombre	Marco Angelo Ettore Giordani
Fecha de nacimiento	[REDACTED]
Fecha en que ocupó el cargo	18/09/2021 (fecha de registro: 21/09/2021)
Contenido del poder notarial	Existen otras restricciones. Véase el extracto en neerlandés.

El extracto se emitió el 01/03/2022 a las 15.54 horas
Extracto conforme

[Consta firma ilegible]

C.M.H.L Lourens, [Consta texto en neerlandés]

[Consta logotipo:
Waarmerk – KvK]

Un extracto certificado es una prueba oficial de la inscripción en el Registro Mercantil. Los extractos certificados expedidos en papel están firmados y contienen un microtexto y un logotipo ultravioleta impresos en papel "ópticamente mate".

M.ª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

01/03/2022
15:54:58

APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. País: PAÍSES BAJOS

El presente documento público

2. ha sido firmado por **C.M.H.L Lourens**

3. quien actúa en calidad de funcionario de la Cámara de Comercio e Industria

4. --

CERTIFICADO

5. en Ámsterdam

6. el día 03/03/2022

7. por el Funcionario del Tribunal del Distrito de Ámsterdam

8. bajo el número 9255

9. Sello/timbre:

10. Firma

H.H.S. Verhagen

[Consta firma ilegible]

M.ª SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195

**Doña M^a Soledad Valcárcel Conde,
Traductor-Intérprete Jurado de Inglés,
nombrado por el Ministerio de Asuntos
Exteriores y de Cooperación, certifica que la
que antecede es una traducción fiel y
completa al español de un documento
redactado en inglés.**

**En Madrid, a 22 de abril de 2022.
Firmado: M^a Soledad Valcárcel Conde**

**Mrs. M^a Soledad Valcárcel Conde, Sworn
English Translator-Interpreter, designated
by the Ministry of Foreign Affairs and
Cooperation, hereby certifies that the
foregoing is an accurate and complete
translation into Spanish of a document
written in English.**

**Madrid, 22 April 2022.
Signed: M^a Soledad Valcárcel Conde**

**M.^a SOLEDAD VALCÁRCEL CONDE
Traductora-Intérprete Jurada de INGLÉS
N.º 4195**



ANEXO 5

Organigrama societario simplificado del Grupo MFE, Fininvest y su Accionista de Control.

