

STATUTEN VAN EURONEXT N.V.

met zetel te Amsterdam, zoals deze luiden na het verlijden van de akte van statutenwijziging verleden op 21 mei 2014 voor mr. M.A.J. Cremers, notaris te Amsterdam.

De vennootschap is ingeschreven in het handelsregister onder nummer 60234520.

1. DEFINITIES

1.1 De volgende definities gelden in deze statuten:

- (a) **WFT**: de Wet op het financieel toezicht, zoals van tijd tot tijd gewijzigd;
- (b) **Statuten**: de statuten van de Vennootschap;
- (c) **College van Europese Toezichthouders**: (1) het Comité van de Voorzitters van de Franse Autoriteit voor Financiële Markten (*Autorité des Marchés Financiers*), de Nederlandse Autoriteit Financiële Markten, de Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (*Autorité des services et marchés financiers*), de Portugese Commissie voor de Effectenmarkt (*Comissão do Mercado de Valores Mobiliários - CMVM*), en de Autoriteit van het Verenigd Koninkrijk voor Financieel Gedrag (*U.K. Financial Conduct Authority - FCA*), opgericht krachtens de Memoranda of Understanding van tweeëntwintig maart tweeduizend één, drie maart tweeduizend drie en vierentwintig juni tweeduizend tien (zoals gewijzigd of opnieuw vastgesteld van tijd tot tijd) en (2) een opvolgend orgaan opgericht ter opname van een Europese Toezichthouder die enige andere Europese Markt Dochter reguleert;
- (d) **Vennootschap**: de naamloze vennootschap Euronext N.V., met zetel te Amsterdam, Nederland;
- (e) **Certificaat**: een certificaat van een Aandeel. Tenzij uit de tekst anders blijkt, verwijst deze term naar een certificaat van een Aandeel in de Vennootschap, uitgegeven zonder medewerking van de Vennootschap;
- (f) **Euronext Groep**: de Vennootschap en haar Dochtermaatschappijen, waaronder, maar niet beperkt tot, de Euronext Markt Dochters;
- (g) **Euronext Markt Dochter**: (A) elk van (1) Euronext Paris S.A., (2) Euronext Amsterdam N.V., (3) Euronext Brussels N.V./S.A., (4) Euronext Lisbon S.A. en (5) elke andere Dochtermaatschappij van de Vennootschap die een Gereguleerde Markt of een Multilaterale Handelsfaciliteit exploiteert en (B) elke andere Dochtermaatschappij die onder gereguleerd toezicht staat en wordt gehouden, direct of indirect, door een van de entiteiten genoemd in subparagraaf (A), waaronder maar niet beperkt tot Interbolsa S.A.;
- (h) **Euronext Oud**: de vennootschap oorspronkelijk opgericht als de naamloze vennootschap Euronext N.V., met zetel te Amsterdam, Nederland, en ingeschreven in het handelsregister onder nummer 34137761;

- (i) **Euronext Ondernemingsbeginselen:** de ondernemingsbeginselen zoals neergelegd in de artikelen 3.2 tot en met 3.5;
- (j) **Euronext Gereguleerde Markt:** elke Gereguleerde Markt geëxploiteerd door een Euronext Markt Dochter;
- (k) **Europese Toezichthouder:** elk van het College van Europese Toezichthouders (*College of European Regulators*), de Nederlandse Minister van Financiën, de Franse Minister van de Economie, de Franse Autoriteit voor Financiële Markten (*Autorité des Marchés Financiers*), de Nederlandse Autoriteit Financiële Markten, de Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (*Autorité des services et marchés financiers*), de Franse Autoriteit voor Prudentieel Toezicht (*Autorité de Contrôle Prudentiel - ACP*), de Portugese Commissie voor de Effectenmarkt (*Comissão do Mercado de Valores Mobiliários - CMVM*), de Autoriteit van het Verenigd Koninkrijk voor Financieel Bestuur (*U.K. Financial Conduct Authority - FCA*), de Autoriteit van het Verenigd Koninkrijk voor Prudentieel Toezicht (*U.K. Prudential Regulation Authority*), de Bank of England, elke autoriteit waaraan door enige van de voornoemde autoriteiten bevoegdheden relevant voor deze Statuten zijn overgedragen, of enige toezichthouder op effecten in enig Europees land waar een Euronext Gereguleerde Markt of een Euronext Markt Dochter is gevestigd, in elk geval slechts voor zover deze autoriteit of toezichthouder op effecten bevoegdheid en jurisdictie heeft in de desbetreffende context;
- (l) **Beursvergunning:** (A) elke verklaring van geen bezwaar of goedkeuring verleend door of namens het College van Europese Toezichthouders (*College of European Regulators*) aan de Vennootschap met betrekking tot het exploiteren of houden van één of meer Gereguleerde Markten en/of het exploiteren van één of meer Multilaterale Handelsfaciliteiten door de Vennootschap of één van de Euronext Markt Dochters, (B) elke vergunning die door of namens de Nederlandse Minister van Financiën aan de Vennootschap is verleend met betrekking tot het exploiteren of houden van één of meer Gereguleerde Markten en/of de exploitatie van één of meer Multilaterale Handelsfaciliteiten door de Vennootschap of één van haar Euronext Markt Dochters in Nederland, alsmede (C) indien en voor zover van toepassing op de Vennootschap, elke verklaring van geen bezwaar verleend door of namens de Nederlandse Minister van Financiën aan elke persoon die een gekwalificeerde deelneming houdt in de Vennootschap en/of enige van haar Euronext Markt Dochters in Nederland als bedoeld in artikel 1:1 van de WFT, waarbij telkens een dergelijke vergunning, goedkeuring of verklaring van geen bezwaar luidt (i) zoals verleend krachtens de WFT of andere van toepassing zijnde wetgeving die Richtlijn 2004/39/EC implementeert of het desbetreffende relevante Memorandum of Understanding waarbij het College van Europese Toezichthouders (*College of European Regulators*) is geconstitueerd en (ii) zoals van kracht en zoals gewijzigd op het desbetreffende moment;
- (m) **Algemene Vergadering:** zowel het orgaan bestaande uit Aandeelhouders en andere stemgerechtigden als de vergadering van Aandeelhouders en andere vergadergerechtigden, al naar gelang van toepassing;
- (n) **Groep:** heeft de betekenis zoals bepaald in artikel 2:24b Burgerlijk Wetboek;

- (o) **Groepsmaatschappij:** een rechtspersoon of vennootschap die met de Vennootschap in een Groep is verbonden;
- (p) **Investment Review Board:** het Bestuur in zijn rol als investment review board indien en zoals nader geregeld in de reglementen van het Bestuur en de Raad van Commissarissen;
- (q) **Wet:** de Nederlandse wet;
- (r) **Bestuur:** het bestuur van de Vennootschap;
- (s) **Multilaterale Handelsfaciliteit:** een multilaterale handelsfaciliteit als bedoeld in artikel 1:1 van de WFT;
- (t) **Niet-Amerikaanse Uitgevende Instelling:** een juridische entiteit (i) opgericht of gevestigd in een jurisdictie buiten de Verenigde Staten van Amerika waarvan effecten zijn toegelaten op een Euronext Gereguleerde Markt; (ii) waarvan geen effecten zijn toegelaten op enige beurs in de Verenigde Staten van Amerika, en welke niet op andere wijze verplicht is effecten te registreren onder de Beurswet 1934 van de Verenigde Staten (*U.S. Securities Exchange Act of 1934*), zoals gewijzigd, en de regels en voorschriften daaronder uitgevaardigd; en (iii) welke geen effecten heeft aangeboden (als bedoeld in de Effectenwet 1933 van de Verenigde Staten (*U.S. Securities Act of 1933*), zoals gewijzigd) in de Verenigde Staten van Amerika of een registratie document heeft gedeponereerd bij de Securities and Exchange Commission ('SEC') onder die wet;
- (u) **Niet-Amerikaanse Financiële Dienstverlener:** een juridische entiteit (i) opgericht of gevestigd in een jurisdictie buiten de Verenigde Staten van Amerika die lid is van een Euronext Gereguleerde Markt en geen lid is van enige markt, beurs of effectenvereniging (*securities association*) in de Verenigde Staten; (ii) welke niet verplicht is zich te registreren onder de Beurswet 1934 van de Verenigde Staten (*U.S. Securities Exchange Act of 1934*), zoals gewijzigd, en de regels en voorschriften daaronder uitgevaardigd, (iii) waarvan geen effecten zijn toegelaten op enige beurs in de Verenigde Staten van Amerika, en welke niet op andere wijze verplicht is effecten te registreren onder de Beurswet 1934 van de Verenigde Staten, zoals gewijzigd, en de regels en voorschriften daaronder uitgevaardigd; (iv) welke geen effecten heeft aangeboden (als bedoeld in de Effectenwet 1933 van de Verenigde Staten, zoals gewijzigd) in de Verenigde Staten van Amerika en geen registratie document heeft gedeponereerd bij de SEC onder die wet; (v) welke geen onderneming in de Verenigde Staten van Amerika drijft; en (vi) welke geen lid is van de National Association of Securities Dealers;
- (v) **Prioriteit:** het vennootschapsorgaan gevormd door de houder van het prioriteitsaandeel, indien uitgegeven en uitstaand;
- (w) **Gereguleerde Markt:** een gereguleerde markt als bedoeld in artikel 1:1 van de WFT;
- (x) **Rechten van houders van Certificaten:** de rechten van personen of partijen die, als gevolg van de vestiging van een recht van vruchtgebruik of een

pandrecht op Aandelen, de rechten hebben die door de Wet worden toegekend aan houders van certificaten uitgegeven met medewerking van de desbetreffende vennootschap;

- (y) **Aandeel:** zowel een gewoon aandeel als, indien uitgegeven en uitstaand, het prioriteitsaandeel in het kapitaal van de Vennootschap;
- (z) **Aandeelhouder:** een houder van één of meer gewone aandelen en, indien uitgegeven en uitstaand, de houder van het prioriteitsaandeel;
- (aa) **Dochtermaatschappij:** heeft de betekenis zoals bepaald in artikel 2:24a Burgerlijk Wetboek; en
- (bb) **Raad van Commissarissen:** de raad van commissarissen van de Vennootschap.

1.2 De definities in artikel 1.1 gelden zowel in enkelvoud als in meervoud van de gedefinieerde term.

2. NAAM EN ZETEL

2.1. De naam van de Vennootschap is: Euronext N.V.

2.2. De Vennootschap heeft haar zetel te Amsterdam.

3. DOEL

3.1. Het doel van de Vennootschap is:

- (a) het deelnemen in, het financieren van, het samenwerken met, het besturen van en het verlenen van adviezen en andere diensten aan rechtspersonen en andere vennootschappen, waaronder in het bijzonder rechtspersonen en andere vennootschappen die tot doel hebben het direct of indirect inrichten, ontwikkelen, houden en exploiteren van één of meer gereguleerde of andere markten of andere faciliteiten voor de notering en handel in effecten en derivaten, de afwikkeling (*post-trade processing*) van transacties in effecten en derivaten en aanverwante diensten en processen;
- (b) het aangaan van joint ventures met andere rechtspersonen en andere vennootschappen welke betrokken zijn in één of meer van de bovengenoemde activiteiten;
- (c) het verkrijgen, exploiteren en vervreemden van industriële en intellectuele eigendomsrechten, alsmede van registergoederen;
- (d) het verstrekken van zekerheden voor schulden van de Vennootschap, haar Groepsmaatschappijen of andere rechtspersonen;
- (e) het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn,

al het bovenstaande direct of indirect, in en buiten Nederland, en alles in de ruimste zin

van het woord.

- 3.2. Het doel van de Vennootschap en van de Euronext Groep in haar geheel is de onderneming van de Vennootschap en van de Euronext Markt Dochters te laten functioneren als een federaal model met voldoende autonomie, bevoegdheden en verantwoordelijkheden voor de Euronext Markt Dochters om de Gereguleerde Markten en andere markten die zij exploiteren te exploiteren in overeenstemming met de toepasselijke wet- en regelgeving en hun respectieve toezichtsverplichtingen.
- 3.3. Het doel van de Vennootschap en van de Euronext Groep in haar geheel is niet om de Euronext Markt Dochters met elkaar te laten concurreren ten aanzien van aangelegenheden zoals noteringen van effecten van uitgevende instellingen op hun respectieve Gereguleerde Markten.
- 3.4. Bij de uitvoering van hun taken en verantwoordelijkheden, dienen de bestuurders en de commissarissen zich laten leiden door het beginsel van eerlijke en evenwichtige bevordering van de belangen van ieder van de Euronext Markt Dochters en de door hen geëxploiteerde Gereguleerde Markten en andere markten, en het voorkomen van onevenredige invloed op enige specifieke lokale markt van besluiten of andere handelingen genomen door of namens het Bestuur.
- 3.5. Onverminderd het hiervoor bepaalde, zullen het Bestuur en de Raad van Commissarissen zich te laten leiden door het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming, waaronder begrepen de belangen van alle belanghebbenden (*stakeholders*) van zowel de Vennootschap als van elk van de Euronext Markt Dochters.

4. KAPITAAL EN AANDELEN

- 4.1. Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt tweehonderd miljoen één euro zestig eurocent (EUR 200.000.001,60) en is verdeeld in éénhonderd vijftwintig miljoen (125.000.000) gewone aandelen, elk met een nominale waarde van één euro zestig cent (EUR 1,60) en één prioriteitsaandeel met een nominale waarde van één euro zestig cent (EUR 1,60).
- 4.2. De Aandelen luiden op naam. De Aandelen zijn zodanig genummerd, dat ze te allen tijde van elkaar onderscheiden kunnen worden. Van de Aandelen worden geen aandeelbewijzen uitgegeven.
- 4.3. De Vennootschap kan geen medewerking verlenen aan de uitgifte van Certificaten van Aandelen.

5. UITGIFTE VAN AANDELEN

- 5.1. Uitgifte van Aandelen vindt plaats ingevolge een besluit van de Algemene Vergadering, of ingevolge een besluit van het Bestuur indien het Bestuur daartoe is aangewezen door de Algemene Vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren. Bij de aanwijzing moet zijn bepaald hoeveel Aandelen mogen worden uitgegeven door het Bestuur. De aanwijzing kan op ieder moment voor een periode van ten hoogste vijf jaren worden verlengd.
- 5.2. Tenzij bij de aanwijzing als bedoeld in artikel 5.1 anders is bepaald, kan zij niet worden

ingetrokken.

- 5.3. Het besluit tot uitgifte van Aandelen bevat de prijs en eventueel verdere voorwaarden van de uitgifte.
- 5.4. Elk besluit van de Algemene Vergadering tot uitgifte van Aandelen en elk besluit van de Algemene Vergadering tot aanwijzing van het Bestuur kan slechts worden genomen op grond van en in overeenstemming met een voorstel daartoe van de Raad van Commissarissen of een voorstel daartoe van het Bestuur, dat is goedgekeurd door de Raad van Commissarissen. Indien het Bestuur is aangewezen als bevoegd orgaan om tot uitgifte van Aandelen te besluiten, is het besluit van het Bestuur tot uitgifte van Aandelen onderworpen aan de voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen.
- 5.5. Artikel 5.1 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 iemand, die een voordien verkregen recht tot het nemen van Aandelen uitoefent.
- 5.6. De koers bij uitgifte van Aandelen mag niet lager zijn dan het nominale bedrag van het Aandeel, onverminderd het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 Burgerlijk Wetboek.
- 5.7. Aandelen worden tegen storting van ten minste de uitgifteprijs uitgegeven.
- 5.8. Het Bestuur is bevoegd zonder voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering maar slechts met goedkeuring van de Raad van Commissarissen tot het verrichten van rechtshandelingen als bedoeld in artikel 2:94 lid 1 Burgerlijk Wetboek.

6. VOORKEURSRECHT

- 6.1. Onverminderd de van toepassing zijnde bepalingen van de Wet, heeft bij uitgifte van Aandelen iedere Aandeelhouder een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van de door hem gehouden Aandelen. Geen voorkeursrecht bestaat bij uitgifte van het prioriteitsaandeel. Geen voorkeursrecht bestaat voor de houder van het prioriteitsaandeel bij uitgifte van gewone aandelen
- 6.2. Bij uitgifte van Aandelen bestaat geen voorkeursrecht op Aandelen die worden uitgegeven (a) tegen inbreng anders dan in geld of (b) aan werknemers van de Vennootschap of een Groepsmaatschappij.
- 6.3. Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de Algemene Vergadering of bij besluit van het Bestuur, indien het Bestuur daartoe is aangewezen door de Algemene Vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan de aanwijzing van het Bestuur tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht niet worden ingetrokken. Het besluit van de Algemene Vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht en het besluit tot aanwijzing van het Bestuur kan alleen worden genomen op grond van en in overeenstemming met een voorstel daartoe van de Raad van Commissarissen of een voorstel daartoe van het Bestuur, dat is goedgekeurd door de Raad van Commissarissen.
- 6.4. Een besluit van de Algemene Vergadering tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van het Bestuur als bedoeld in artikel 6.3 vereist een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, indien in de

vergadering minder dan de helft van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.

- 6.5. Bij het verlenen van rechten tot het nemen van Aandelen hebben houders van Aandelen een voorkeursrecht. Artikel 6.1 is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van Aandelen, maar is niet van toepassing op de uitgifte van Aandelen aan iemand die een voordien verkregen recht tot het nemen van Aandelen uitoefent.

7. EIGEN AANDELEN, VRUCHTGEBRUIK EN PANDRECHT OP EIGEN AANDELEN

- 7.1. Het Bestuur kan, mits met machtiging van de Algemene Vergadering en onverminderd hetgeen daarover in de Wet is bepaald, en na voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen, de Vennootschap volgestorte Aandelen in haar eigen kapitaal onder bezwarende titel doen verwerven.

- 7.2. De machtiging als bedoeld in artikel 7.1 is niet vereist, indien de Vennootschap eigen Aandelen verkrijgt die zijn toegelaten tot de handel op een Gereguleerde Markt om deze, krachtens een voor hen geldende regeling, over te dragen aan werknemers in dienst van de Vennootschap of van een Groepsmaatschappij.

- 7.3. De Vennootschap heeft geen recht op enige uitkering op Aandelen in haar eigen kapitaal. Bij de berekening van een winstuitkering tellen de Aandelen bedoeld in de vorige zin niet mede, tenzij op zodanige Aandelen (i) een pandrecht rust indien aan de desbetreffende pandhouder op grond daarvan de uitkeringen op de Aandelen toekomen of (ii) een recht van vruchtgebruik rust ten behoeve van een ander dan de Vennootschap.

- 7.4. Voor een Aandeel dat gehouden wordt door de Vennootschap of een Dochtermaatschappij kan in de Algemene Vergadering geen stem worden uitgebracht. Vruchtgebruikers van Aandelen en houders van een pandrecht op Aandelen die door de Vennootschap of een Dochtermaatschappij gehouden worden, zijn evenwel niet van stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik of pandrecht was gevestigd voordat de Aandelen aan de Vennootschap of een Dochtermaatschappij toebehoorden. De Vennootschap of een Dochtermaatschappij kan geen stem uitbrengen voor een Aandeel waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft. Bij de vaststelling in hoeverre de Aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het aandelenkapitaal verschaft wordt of vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met Aandelen waarvan door de Statuten of de Wet wordt bepaald dat daarvoor geen stem kan worden uitgebracht.

- 7.5. Onder Aandelen worden in dit artikel ook begrepen Certificaten.

8. FINANCIËLE STEUNVERLENING

- 8.1. De Vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van Aandelen in haar kapitaal, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden. Dit verbod geldt ook voor haar Dochtermaatschappijen.

- 8.2. De Vennootschap en haar Dochtermaatschappijen mogen niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van Aandelen in het kapitaal van de Vennootschap, leningen

verstrekken, tenzij het Bestuur daartoe besluit en is voldaan aan de vereisten als beschreven in artikel 2:98c Burgerlijk Wetboek.

- 8.3. De artikelen 8.1 en 8.2 gelden niet, indien Aandelen of Certificaten worden genomen of verkregen door of voor werknemers in dienst van de Vennootschap of van een Groepsmaatschappij.

9. KAPITAALVERMINDERING

- 9.1. De Algemene Vergadering kan met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:99 Burgerlijk Wetboek besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van Aandelen of door de nominale waarde van de Aandelen bij wijziging van de Statuten te verminderen. In dit besluit moeten de Aandelen waarop het besluit betrekking heeft, worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.

- 9.2. Het besluit van de Algemene Vergadering tot vermindering van het geplaatste kapitaal kan slechts worden genomen op grond van en in overeenstemming met een voorstel daartoe van de Raad van Commissarissen of een voorstel daartoe van het Bestuur, dat is goedgekeurd door de Raad van Commissarissen. Een besluit van de Algemene Vergadering tot intrekking van het prioriteitsaandeel kan slechts worden genomen na de voorafgaande goedkeuring van de Prioriteit en het prioriteitsaandeel kan slechts worden ingetrokken tegen terugbetaling van de nominale waarde van het prioriteitsaandeel.

- 9.3. Voor een besluit van de Algemene Vergadering 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 vergadering is vertegenwoordigd. De oproeping tot een vergadering waarin een besluit als bedoeld in dit artikel wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering. Het bepaalde in artikel 29.2 is van overeenkomstige toepassing.

10. REGISTER VAN AANDEELHOUDERS

- 10.1. In overeenstemming met de toepasselijke wettelijke regels ten aanzien van aandelen op naam, zal door of namens de Vennootschap een register van aandeelhouders worden bijgehouden, welk register regelmatig zal worden bijgewerkt en, ter beoordeling door het Bestuur, in het geheel of in delen kan worden gehouden in meer dan één exemplaar en op meer dan één adres. Een deel van het register van aandeelhouders mag in het buitenland worden gehouden ter voldoening aan de toepasselijke buitenlandse wetgeving of toepasselijke noteringsregels.

- 10.2. De namen en adressen van alle Aandeelhouders worden in het register van aandeelhouders opgenomen, alsmede de informatie die wordt voorgeschreven door de Wet of die het Bestuur gepast acht.

- 10.3. De vorm en inhoud van het register van aandeelhouders zullen worden vastgesteld door het Bestuur met inachtneming van dit artikel 10.

- 10.4. Indien een Aandeelhouder de Vennootschap een elektronisch adres verschaft ter registratie in het register van aandeelhouders, dan wordt dit mede geacht aan de Vennootschap te zijn bekend gemaakt om gebruikt te worden voor het ontvangen van alle kennisgevingen, aankondigingen en mededelingen, alsmede oproepingen voor Algemene

Vergaderingen langs elektronische weg. Een langs elektronische weg toegezonden bericht dient leesbaar en reproduceerbaar te zijn.

- 10.5. Aan een Aandeelhouder zal op zijn verzoek om niet een uittreksel uit het register van aandeelhouders worden verstrekt ten aanzien van zijn Aandelen en dit uittreksel kan namens de Vennootschap geldig worden ondertekend door een daartoe door het Bestuur aangewezen persoon.
- 10.6. De bepalingen in dit artikel 10 zijn van overeenkomstige toepassing op vruchtgebruikers van Aandelen en houders van een pandrecht op Aandelen.

11. OVERDRACHT AANDELEN, VRUCHTGEBRUIK, PAND

- 11.1. Overdracht van een Aandeel vindt plaats overeenkomstig de toepasselijke bepalingen van de Wet.
- 11.2. Het bepaalde in artikel 11.1 geldt ook voor de vestiging of afstand van een recht van vruchtgebruik en een pandrecht. Een pandrecht kan ook worden gevestigd zonder erkenning door of betekening aan de Vennootschap. Alsdan is artikel 3:239 Burgerlijk Wetboek van overeenkomstige toepassing, waarbij erkenning door of betekening aan de Vennootschap in de plaats treedt van de in artikel 3:239 lid 3 Burgerlijk Wetboek bedoelde mededeling.
- 11.3. Het bepaalde in artikel 11.1 is van overeenkomstige toepassing op de toedeling van Aandelen bij de verdeling van enige gemeenschap.

12. VRUCHTGEBRUIK, PAND, GEMEENSCHAP

- 12.1. Op Aandelen kan een recht van vruchtgebruik worden gevestigd. Met inachtneming van het bepaalde in artikel 12.3 heeft de Aandeelhouder het stemrecht op de Aandelen waarop een recht van vruchtgebruik was gevestigd.
- 12.2. Op gewone aandelen kan een pandrecht worden gevestigd. Op het prioriteitsaandeel kan geen pandrecht worden gevestigd. Met inachtneming van het bepaalde in artikel 12.3 heeft de Aandeelhouder het stemrecht op zijn gewone aandelen, waarop een pandrecht was gevestigd.
- 12.3. In tegenstelling tot het bepaalde in artikel 12.1 en artikel 12.2 heeft de vruchtgebruiker of de pandhouder het stemrecht, indien zulks ten tijde van de vestiging van het recht van vruchtgebruik of het pandrecht was bepaald, en indien het een recht van vruchtgebruik betreft niettegenstaande het bepaalde in de laatste volzin van artikel 2:88 lid 3 Burgerlijk Wetboek.
- 12.4. Aan een Aandeelhouder zonder stemrecht en een vruchtgebruiker en pandhouder met stemrecht komen de Rechten van houders van Certificaten toe. Een vruchtgebruiker en een pandhouder aan wie het stemrecht niet toekomt, hebben deze rechten niet.
- 12.5. Indien één of meer Aandelen of één of meer Aandelen waarop een recht van vruchtgebruik of een pandrecht rust worden gehouden door twee of meer personen gezamenlijk, kan het Bestuur besluiten dat de gezamenlijke rechthebbenden tegenover de Vennootschap alleen kunnen worden vertegenwoordigd door een door hen gezamenlijk

schriftelijk daartoe aangewezen persoon. Zolang een dergelijke aanwijzing niet plaatsvindt, worden alle rechten die zijn verbonden aan de Aandelen opgeschort, met uitzondering van het recht op uitkeringen. Het Bestuur mag een ontheffing van het vereiste van de voorgaande zin verlenen, inclusief voor, maar niet beperkt tot Aandelen die in bewaring worden gehouden door een effecten bewaarinstelling handelend in haar normale bedrijfsuitoefening. Het Bestuur kan voorwaarden vaststellen voor een dergelijke ontheffing.

13. BESTUUR; BENOEMING

- 13.1. De Vennootschap heeft een Bestuur, bestaande uit één of meer bestuurders. Het aantal bestuurders en hun specifieke taken of verantwoordelijkheden en titulatuur, indien van toepassing, inclusief de benoeming van een voorzitter van het Bestuur, worden vastgesteld door de Raad van Commissarissen in overeenstemming met het reglement van de Raad van Commissarissen en, voor zover relevant, het reglement van het Bestuur. In het geval van een vacature binnen het Bestuur, zal het Bestuur een rechtsgeldig college blijven vormen met de resterende bestuurder(s).
- 13.2. Bestuurders worden slechts benoemd door de Algemene Vergadering (i) op grond van en in overeenstemming met een voorstel daartoe van de Raad van Commissarissen of (ii) uit een door de Raad van Commissarissen opgestelde bindende voordracht, beide onderworpen aan en in overeenstemming met de toepasselijke vereisten op grond van de Beursvergunning en de WFT.
- 13.3. In een Algemene Vergadering kunnen met betrekking tot de benoeming van een bestuurder alleen stemmen worden uitgebracht op kandidaten die zijn genoemd in de agenda of de daarbij behorende toelichting van de vergadering.
- 13.4. In het geval de benoeming van een bestuurder plaatsvindt op grond van en in overeenstemming met een voorstel daartoe van de Raad van Commissarissen, vereist het besluit van de Algemene Vergadering de volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. In het geval de benoeming van een bestuurder plaatsvindt op grond van en in overeenstemming met een bindende voordracht opgesteld door de Raad van Commissarissen, en de voordracht één kandidaat bevat voor de te vervullen plaats, is de kandidaat benoemd met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:133 lid 3 Burgerlijk Wetboek, tenzij het bindend karakter aan de voordracht wordt ontnomen overeenkomstig artikel 13.5.
- 13.5. In het geval de Raad van Commissarissen gebruik maakt van zijn recht een bindende voordracht op te stellen, kan de Algemene Vergadering daaraan steeds het bindend karakter ontnemen bij besluit van de Algemene Vergadering genomen met ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, die meer dan een derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. In dat geval kan de Raad van Commissarissen een nieuwe bindende voordracht opstellen die bij een volgende Algemene Vergadering wordt behandeld. Indien het bindend karakter aan de tweede voordracht (wederom) wordt ontnomen in overeenstemming met de eerste zin van dit artikel 13.5, is de Algemene Vergadering vrij om een bestuurder te benoemen, met dien verstande dat de benoeming onderworpen is aan en in overeenstemming dient te zijn met de toepasselijke vereisten van de Beursvergunning en de WFT, en voorts dat voor een dergelijk besluit van de Algemene Vergadering een meerderheid is vereist van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen die meer dan een derde van het geplaatste kapitaal

vertegenwoordigen. Artikel 2:120 lid 3 Burgerlijk Wetboek is niet van toepassing.

- 13.6. Indien de Raad van Commissarissen geen voorstel heeft gedaan of bindende voordracht heeft opgesteld, als bedoeld in dit artikel 13, is de Algemene Vergadering vrij in de benoeming, met dien verstande dat de benoeming onderworpen is aan en in overeenstemming dient te zijn met de toepasselijke vereisten van de Beursvergunning en de WFT, en voorts dat voor een dergelijk besluit van de Algemene Vergadering een meerderheid is vereist van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, die meer dan een derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.
- 13.7. Iedere bestuurder zal worden benoemd voor een zodanige periode als opgenomen in het desbetreffende voorstel, met dien verstande dat, tenzij de bestuurder eerder aftreedt of wordt ontslagen, of indien anderszins is bepaald in het desbetreffende voorstel voor de benoeming, zijn benoemingstermijn uiterlijk afloopt direct na de dag van de eerstvolgende Algemene Vergadering, te houden nadat de periode waarvoor hij laatstelijk was benoemd is geëindigd. Een bestuurder kan worden herbenoemd met inachtneming van het bepaalde in de vorige zin.
- 13.8. De Vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van het Bestuur. Het beleid wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering op grond van en in overeenstemming met een voorstel daartoe van de Raad van Commissarissen.
- 13.9. De bezoldiging van iedere bestuurder wordt met inachtneming van het bezoldigingsbeleid, zoals vermeld in artikel 13.8, vastgesteld door de Raad van Commissarissen. Ten aanzien van regelingen voor bestuurders in de vorm van Aandelen of rechten tot het nemen van Aandelen legt de Raad van Commissarissen een voorstel ter goedkeuring voor aan de Algemene Vergadering. In het voorstel moet ten minste zijn bepaald hoeveel Aandelen of rechten tot het nemen van Aandelen aan de bestuurders mogen worden toegekend en welke criteria gelden voor toekenning of wijziging.

14. BESTUUR; SCHORSING EN ONTSLAG

- 14.1. Bestuurders kunnen door de Algemene Vergadering worden geschorst of ontslagen.
- 14.2. Een besluit tot schorsing of ontslag van een bestuurder kan door de Algemene Vergadering slechts worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen indien en voor zover het besluit tot schorsing of ontslag wordt genomen op grond van en in overeenstemming met een voorstel daartoe van de Raad van Commissarissen. Indien en voor zover de schorsing of het ontslag niet geschiedt op grond van en in overeenstemming met een voorstel daartoe van de Raad van Commissarissen, is voor het besluit van de Algemene Vergadering een meerderheid vereist van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen die meer dan een derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. Artikel 2:120 lid 3 Burgerlijk Wetboek is niet van toepassing.
- 14.3. Bestuurders kunnen ook door de Raad van Commissarissen worden geschorst.

15. BESTUUR; TAKEN EN BESLUITVORMING

- 15.1. Behoudens de beperkingen die door de Statuten en de Wet worden gesteld, is het Bestuur belast met het besturen van de Vennootschap. Het Bestuur fungeert als het voornaamste

beslissingsorgaan voor het bestuur over de Euronext Groep, onder toezicht van de Raad van Commissarissen en onverminderd de beperkingen en vereisten ten aanzien van het bestuur van de respectieve Euronext Markt Dochters voortvloeiend uit het toepasselijke recht en de Beursvergunning, en met inachtneming van de Euronext Ondernemingsbeginselen.

- 15.2. Het Bestuur kan een intern reglement vaststellen, waarbij in aanvulling op hetgeen daaromtrent in de Statuten is bepaald, regels worden gegeven omtrent de besluitvorming en werkwijze van het Bestuur. Het besluit van het Bestuur tot vaststelling van het reglement en enige wijziging daarin behoeft de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.
- 15.3. Het Bestuur kan schriftelijk een interne taakverdeling vaststellen waarbij wordt bepaald met welke taak elke bestuurder meer in het bijzonder zal zijn belast. De taakverdeling kan worden opgenomen in het reglement als bedoeld in artikel 15.2. Het besluit van het Bestuur tot vaststelling van een dergelijke taakverdeling behoeft de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.
- 15.4. Het Bestuur zal doorgaans besluiten nemen in vergadering. Vergaderingen van het Bestuur kunnen ook via telefoon- of videoconferentie plaatsvinden, mits iedere deelnemende bestuurder de beraadslagingen kan horen en hij door de andere bestuurders kan worden gehoord.
- 15.5. Iedere bestuurder kan zich op vergaderingen van het Bestuur uitsluitend door een medebestuurder, telkens deugdelijk gemachtigd voor een bepaalde vergadering van het Bestuur, laten vertegenwoordigen.
- 15.6. Het Bestuur kan ook buiten vergadering besluiten nemen, indien alle bestuurders in de gelegenheid zijn gesteld om hun oordeel uit te spreken ten aanzien van het desbetreffende voorstel en geen van de bestuurders zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verklaard. Indien besluiten buiten vergadering zijn genomen, dient dit te worden gemeld in de eerstvolgende vergadering.
- 15.7. Het Bestuur besluit bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Blanco stemmen gelden als niet uitgebracht en nietig. Iedere bestuurder heeft één stem. In het geval de stemmen staken, heeft de voorzitter van het Bestuur een doorslaggevende stem.
- 15.8. Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming binnen het Bestuur over een onderwerp waarbij hij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Het besluit wordt in dat geval genomen door de overige bestuurders. Indien alle bestuurders een tegenstrijdig belang hebben als hiervoor bedoeld, dan wordt het besluit genomen door de Raad van Commissarissen.
- 15.9. Het Bestuur is bevoegd, onverminderd de eigen verantwoordelijkheid, functionarissen met vertegenwoordigingsbevoegdheid aan te stellen en, door verlening van volmacht, zodanige titulatuur en bevoegdheden toe te kennen als door het Bestuur te bepalen.
- 15.10. Onverminderd het elders dienaangaande in de Statuten bepaalde zijn aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen onderworpen besluiten van het Bestuur omtrent:

- (a) de uitgifte en verkrijging van Aandelen en schuldbrieven ten laste van de Vennootschap of van schuldbrieven ten laste van een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma waarvan de Vennootschap volledig aansprakelijke vennote is;
- (b) het aanvragen van toelating van de in artikel 15.10(a) bedoelde stukken tot de handel op een Gereguleerde Markt of een Multilaterale Handelsfaciliteit of een met een Gereguleerde Markt of Multilaterale Handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is, dan wel het aanvragen van een intrekking van zodanige toelating;
- (c) een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal;
- (d) 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;
- (e) het nemen of afstoten van een deelneming door de Vennootschap of een Dochtermaatschappij in het kapitaal van een andere vennootschap, indien de deelneming een waarde vertegenwoordigt van ten minste vijftientig miljoen euro (EUR 25.000.000,-) of een zodanig groter bedrag als door de Raad van Commissarissen van tijd tot tijd wordt vastgesteld en ter kennis van het Bestuur gebracht;
- (f) andere investeringen welke een waarde van ten minste vijftientig miljoen euro (EUR 25.000.000,-) vertegenwoordigen of een zodanig groter bedrag als door de Raad van Commissarissen van tijd tot tijd wordt vastgesteld en ter kennis van het Bestuur gebracht;
- (g) een voorstel tot wijziging van de Statuten;
- (h) een voorstel tot ontbinding van de Vennootschap;
- (i) een voorstel tot fusie of splitsing in de zin van Titel 2.7 Burgerlijk Wetboek of tot omzetting van de Vennootschap in een andere rechtsvorm;
- (j) aangifte van faillissement en aanvraag van surseance van betaling;
- (k) beëindiging van de dienstbetrekking van een aanmerkelijk aantal werknemers van de Vennootschap of van een Dochtermaatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;
- (l) ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden voor een aanmerkelijk aantal werknemers van de Vennootschap of van een Dochtermaatschappij, dan wel ingrijpende wijziging in de participatieregelingen voor managers of pensioenregelingen van de Vennootschap of van een Dochtermaatschappij;
- (m) de jaarlijkse begroting van de Vennootschap voor het volgende financiële jaar, daaronder begrepen de onderliggende begrotingen van de Euronext Markt

Dochters; en

- (n) voorgestelde investeringen die niet in de hiervoor bedoelde begrotingen zijn opgenomen, waaronder voorgestelde investeringen die aan het Bestuur (al dan niet in zijn rol van Investment Review Board) door een Euronext Markt Dochter zijn voorgelegd, in elk geval desbetreffende een bedrag groter dan zodanig bedrag als door de Raad van Commissarissen van tijd tot tijd wordt vastgesteld en ter kennis van het Bestuur gebracht.
- 15.11. Onverminderd het bepaalde in artikel 15.10, zijn tevens onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen alle besluiten van het Bestuur ten aanzien van rechtshandelingen die door de Raad van Commissarissen duidelijk zijn omschreven en zijn vastgelegd in de notulen van de desbetreffende vergadering van de Raad van Commissarissen of anderszins en waarvan het Bestuur schriftelijk in kennis is gesteld.
- 15.12. Onverminderd het hiervoor bepaalde, zijn aan de goedkeuring van de Algemene Vergadering en de Raad van Commissarissen onderworpen de besluiten van het Bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de Vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval:
- (a) de 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 door de Vennootschap of een Dochtermaatschappij van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap met een waarde van ten minste een derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de Vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting opgenomen in de laatst vastgestelde jaarrekening van de Vennootschap.
- 15.13. In het geval het prioriteitsaandeel is uitgegeven en gehouden wordt door een andere partij dan de Vennootschap, heeft de Prioriteit het recht schriftelijk aan het Bestuur en de Raad van Commissarissen te melden dat, en in welk geval, vanaf de datum van een dergelijke mededeling tot nadere mededeling van de Prioriteit, alle besluiten of andere handelingen van het Bestuur met betrekking tot enige of alle van de hierna genoemde zaken zoals nader gespecificeerd in de mededeling van de Prioriteit, slechts genomen en/of geïmplementeerd kunnen worden op initiatief of op voorstel van de Prioriteit, dan wel dat daarvoor de voorafgaande schriftelijke goedkeuring van de Prioriteit vereist is, zulke zaken zijnde:
- (a) alle wijzigingen in de regels van een Euronext Gereguleerde Markt of een andere markt die wordt geëxploiteerd door een Euronext Markt Dochter;
 - (b) besluiten om regelingen aan te gaan (of niet aan te gaan) of om de voorwaarden van noteringsarrangementen met Niet-Amerikaanse Uitgevende Instellingen

met betrekking tot de Euronext Gereguleerde Markten te wijzigen;

- (c) besluiten om arrangementen aan te gaan (of niet aan te gaan) of om de voorwaarden te wijzigen van contractuele arrangementen met Niet-Amerikaanse Financiële Dienstverleners met betrekking tot de Euronext Gereguleerde Markten;
- (d) wijzigingen in de informatie- en communicatietechnologie voor de Euronext Gereguleerde Markten;
- (e) wijzigingen in de verrekening en afwikkeling (*clearing en settlement*) voor de Euronext Gereguleerde Markten; en
- (f) besluiten om het bestaan van een Euronext Gereguleerde Markt op te heffen of aan te tasten.

Indien het bestuur van een Dochtermaatschappij moet besluiten over een aangelegenheid zoals genoemd in dit artikel 15.13 en het Bestuur van de Vennootschap een dergelijk besluit moet autoriseren of goedkeuren in haar hoedanigheid van (uiteindelijke) aandeelhouder van een dergelijke Dochtermaatschappij, dan geldt dit artikel 15.13 ook voor het besluit van het Bestuur om haar autorisatie of goedkeuring voor een dergelijke aangelegenheid te verlenen of te onthouden.

- 15.14. In het geval het prioriteitsaandeel is uitgegeven en gehouden wordt door een andere partij dan de Vennootschap, zal het Bestuur de algemene richtlijnen voor het beleid van de Vennootschap met betrekking tot de onderwerpen genoemd onder a. tot en met f. van artikel 15.13 in acht nemen, zoals die van tijd tot tijd door de Prioriteit aan het Bestuur kunnen worden medegedeeld.
- 15.15. Het ontbreken van een goedkeuring als vereist op grond van het bepaalde in de artikelen 15.10, 15.11, 15.12, 15.13 en 15.14 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het Bestuur en de bestuurders niet aan.

16. BESTUUR; AFWEZIGHEID VAN BESTUURDERS

In geval van belet of ontstentenis van één of meer bestuurders, berust het bestuur van de Vennootschap bij de overblijvende bestuurders, dan wel bij de enig overgebleven bestuurder. Bij belet of ontstentenis van alle bestuurders of de enig overgebleven bestuurder berust het bestuur van de Vennootschap tijdelijk bij een door de Raad van Commissarissen, al dan niet uit zijn midden, daartoe aangewezen persoon.

17. VERTEGENWOORDIGING

De Vennootschap wordt vertegenwoordigd door het Bestuur.

Behalve aan het Bestuur komt de bevoegdheid tot vertegenwoordiging toe aan twee gezamenlijk handelende bestuurders.

18. RAAD VAN COMMISSARISSEN; BENOEMING

- 18.1. De Vennootschap heeft een Raad van Commissarissen bestaande uit ten minste drie

commissarissen. Het aantal commissarissen wordt vastgesteld door de Raad van Commissarissen. Alleen natuurlijke personen kunnen tot commissaris worden benoemd. In het geval van een vacature binnen de Raad van Commissarissen zal de Raad van Commissarissen een rechtsgeldig college blijven vormen met de resterende commissaris(sen).

- 18.2. Commissarissen worden slechts benoemd door de Algemene Vergadering (i) op grond van en in overeenstemming met een voorstel daartoe van de Raad van Commissarissen of (ii) uit een door de Raad van Commissarissen opgestelde bindende voordracht, met inachtneming van het door de Raad van Commissarissen van tijd tot tijd opgestelde profiel ten aanzien van de omvang en samenstelling van de Raad van Commissarissen. Naast algemene vaardigheden kan het profiel, onder andere, voorschrijven dat commissarissen over specifieke kennis en ervaring moeten beschikken op het gebied van (inter)nationale kapitaalmarkten in het algemeen en in het bijzonder op het gebied van financiën, (inter)nationale economie, personeel en organisatie, informatie technologie en gegevensverwerking, wet- en regelgeving, juridische aangelegenheden en naleving van regels.
- 18.3. In een Algemene Vergadering kunnen met betrekking tot de benoeming van een commissaris alleen stemmen worden uitgebracht op kandidaten die zijn genoemd in de agenda of de daarbij behorende toelichting van de vergadering.
- 18.4. In het geval de benoeming van een commissaris plaatsvindt op grond van en in overeenstemming met een voorstel daartoe van de Raad van Commissarissen, vereist het besluit van de Algemene Vergadering de volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. In het geval de benoeming van een commissaris plaatsvindt op grond van en in overeenstemming met een bindende voordracht opgesteld door de Raad van Commissarissen, en de voordracht één kandidaat bevat voor de te vervullen plaats, is de kandidaat benoemd met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:133 lid 3 Burgerlijk Wetboek, tenzij het bindend karakter aan de voordracht wordt ontnomen overeenkomstig artikel 18.5.
- 18.5. In het geval de Raad van Commissarissen gebruik maakt van zijn recht een bindende voordracht op te stellen, kan de Algemene Vergadering daaraan steeds het bindend karakter ontnemen bij besluit van de Algemene Vergadering genomen met ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, die meer dan een derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. In dat geval kan de Raad van Commissarissen een nieuwe bindende voordracht opstellen die bij een volgende Algemene Vergadering wordt behandeld. Indien het bindend karakter aan de tweede voordracht (wederom) wordt ontnomen in overeenstemming met de eerste zin van dit artikel 18.5, is de Algemene Vergadering vrij om een commissaris te benoemen, met dien verstande dat de benoeming onderworpen is aan en in overeenstemming dient te zijn met de toepasselijke vereisten van de Beursvergunning en de WFT, en voorts dat voor een dergelijk besluit van de Algemene Vergadering een meerderheid is vereist van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen die meer dan een derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. Artikel 2:120 lid 3 Burgerlijk Wetboek is niet van toepassing.
- 18.6. Indien de Raad van Commissarissen geen voorstel heeft gedaan of bindende voordracht heeft opgesteld, als bedoeld in dit artikel 18, is de Algemene Vergadering vrij in de benoeming, met dien verstande dat de benoeming onderworpen is aan en in overeenstemming dient te zijn met de toepasselijke vereisten van de Beursvergunning en

de WFT, en voorts dat voor een dergelijk besluit van de Algemene Vergadering een meerderheid is vereist van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen, die meer dan een derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen.

- 18.7. Een commissaris zal worden benoemd voor een periode van maximaal vier jaar, met dien verstande dat, tenzij de commissaris eerder aftreedt of is ontslagen, of indien anderszins is bepaald in het desbetreffende voorstel voor de benoeming, zijn benoemingstermijn uiterlijk afloopt direct na de dag van de eerstvolgende Algemene Vergadering, te houden in het vierde jaar na het jaar van zijn benoeming. Een commissaris kan worden herbenoemd, met inachtneming van het bepaalde in de vorige zin.
- 18.8. De Raad van Commissarissen stelt een rooster van aftreden vast.
- 18.9. De Algemene Vergadering kan een vaste bezoldiging toekennen aan commissarissen.

19. RAAD VAN COMMISSARISSEN; SCHORSING EN ONTSLAG

- 19.1. Een commissaris kan te allen tijde door de Algemene Vergadering worden geschorst en ontslagen.
- 19.2. Een besluit tot schorsing of ontslag van een commissaris kan door de Algemene Vergadering slechts worden genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen indien en voor zover het besluit tot schorsing of ontslag wordt genomen op grond van en in overeenstemming met een voorstel daartoe van de Raad van Commissarissen. Indien en voor zover de schorsing of het ontslag niet geschiedt op grond van en in overeenstemming met een voorstel daartoe van de Raad van Commissarissen, is voor het besluit van de Algemene Vergadering een meerderheid vereist van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen die meer dan een derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. Artikel 2:120 lid 3 Burgerlijk Wetboek is niet van toepassing.

20. RAAD VAN COMMISSARISSEN; TAKEN EN BESLUITVORMING

- 20.1. De Raad van Commissarissen is belast met het toezicht op het beleid van het Bestuur en op de algemene gang van zaken in de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De Raad van Commissarissen staat het Bestuur met raad terzijde.
- 20.2. Het Bestuur verschaft de Raad van Commissarissen tijdig de voor de uitoefening van zijn taak noodzakelijke gegevens. Het Bestuur verschaft de Raad van Commissarissen ten minste eenmaal per jaar schriftelijk informatie met betrekking tot de uitgangspunten van het strategische beleid, de algemene en financiële risico's en de management en controle systemen van de Vennootschap.
- 20.3. De Raad van Commissarissen wijst uit zijn midden een voorzitter en een plaatsvervangend voorzitter aan.
- 20.4. De Raad van Commissarissen wordt ondersteund door de secretaris van de Vennootschap. De secretaris van de Vennootschap wordt, al dan niet op aanbeveling van de Raad van Commissarissen, benoemd en ontslagen door het Bestuur, na verkregen goedkeuring door de Raad van Commissarissen.

- 20.5. Bij afwezigheid van de voorzitter en de plaatsvervangend voorzitter in een vergadering van de Raad van Commissarissen, wijst de vergadering zelf een voorzitter aan afkomstig uit de aanwezigen.
- 20.6. Voorts kan de Raad van Commissarissen uit zijn midden een gedelegeerd lid van de Raad van Commissarissen benoemen die in het bijzonder belast is met het onderhouden van regelmatig contact met het Bestuur over de gang van zaken binnen de Vennootschap.
- 20.7. De Raad van Commissarissen zal vanuit haar midden een audit commissie, een benoemings- en governance commissie en een bezoldigingscommissie instellen, alsmede zulke andere commissies als zij wenselijk acht. De Raad van Commissarissen bepaalt de taken, bevoegdheden en namen van de commissies.
- 20.8. De Raad van Commissarissen vergadert zo vaak als één of meer van de commissarissen zulks wensen, het Bestuur zulks verzoekt, dan wel wanneer ingevolge het in de Statuten bepaalde een vergadering noodzakelijk is.
- 20.9. De Raad van Commissarissen kan een intern reglement vaststellen, waarbij in aanvulling op hetgeen daaromtrent in de Statuten is bepaald, regels worden gegeven omtrent de besluitvorming en werkwijze van de Raad van Commissarissen, alsmede interne regels omtrent de samenstelling, taken en organisatie van de commissies.
- 20.10. De Raad van Commissarissen zal doorgaans besluiten nemen in vergadering. Vergaderingen van de Raad van Commissarissen kunnen ook via telefoon- of videoconferentie plaatsvinden, mits iedere deelnemende commissaris de beraadslagingen kan horen en hij door de andere commissarissen kan worden gehoord.
- 20.11. Iedere commissaris kan zich op vergaderingen van de Raad van Commissarissen uitsluitend door een medecommissaris, telkens deugdelijk gemachtigd voor een bepaalde vergadering van de Raad van Commissarissen, laten vertegenwoordigen.
- 20.12. De Raad van Commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten nemen, indien alle commissarissen in de gelegenheid zijn gesteld om hun oordeel uit te spreken ten aanzien van het desbetreffende voorstel en geen van de commissarissen zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verklaard. Indien besluiten buiten vergadering zijn genomen, dient dit te worden gemeld in de eerstvolgende vergadering.
- 20.13. De Raad van Commissarissen besluit bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Blanco stemmen gelden als niet uitgebracht en nietig. Iedere commissaris heeft één stem. In het geval de stemmen staken, heeft de voorzitter van de Raad van Commissarissen een doorslaggevende stem.
- 20.14. Een commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming binnen de Raad van Commissarissen over een onderwerp waarbij hij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Het besluit wordt in dat geval genomen door de overige commissarissen. Indien alle commissarissen een tegenstrijdig belang hebben als hiervoor bedoeld, dan wordt het besluit genomen door de Raad van Commissarissen, ongeacht het tegenstrijdig belang.

21. VRIJWARING BESTUURDERS EN LEDEN RAAD VAN COMMISSARISEN

- 21.1. Met in achtneming van het dienaangaande in de Wet bepaalde en met uitsluiting van gevallen van opzet of grove nalatigheid en in aanmerking nemend een mogelijke vrijwaring of andere regeling van dezelfde strekking waartoe hij anders gerechtigd kan zijn, wordt een ieder die bestuurder of commissaris is of voorheen was van de Vennootschap voor rekening van de Vennootschap gevrijwaard voor alle kosten, aanslagen, schades en aansprakelijkheden die hij in de normale vervulling van zijn taak en de behoorlijke uitoefening van zijn bevoegdheden bij de Vennootschap oploopt, waaronder, zonder beperking, een aansprakelijkheid ter zake van het voeren van verweer in een procedure die wordt beslist in zijn voordeel of waarin hij wordt vrijgesproken of anderszins ontslagen van aansprakelijkheid zonder enige vaststelling of erkenning van een ernstige tekortkoming in de vervulling van zijn taak.
- 21.2. Met inachtneming van het dienaangaande in de Wet bepaalde is de Vennootschap bevoegd ten behoeve van degene die een (beoogd) bestuurder of commissaris is of voorheen was van de Vennootschap of van een vennootschap die een Dochtermaatschappij is of was of van een vennootschap waarin de Vennootschap een belang (zowel direct als indirect) heeft of had, verzekeringen aan te gaan ter dekking van aansprakelijkheid voor tekortkoming, onbehoorlijke taakvervulling of anderszins, met uitzondering van gevallen van opzet of grove nalatigheid.
- 21.3. Het bepaalde in de artikelen 21.1 en 21.2 is ook van toepassing op en ten behoeve van iedere persoon die op enig moment bestuurder of commissaris was van Euronext Oud voor de datum van oprichting van de Vennootschap, voor alle kosten, aanslagen, schades en aansprakelijkheden die hij in de normale vervulling van zijn taak en de behoorlijke uitoefening van zijn bevoegdheden bij Euronext Oud oploopt, zowel voor als na de datum van oprichting van de Vennootschap, voor zover die vervulling en uitoefening plaatsvonden voor die datum, waaronder, zonder beperking, een aansprakelijkheid ter zake het voeren van verweer in een procedure als bedoeld in artikel 21.1.

22. ALGEMENE VERGADERING

- 22.1. Binnen zes maanden na afloop van het boekjaar wordt de jaarlijkse Algemene Vergadering gehouden.
- 22.2. Buitengewone Algemene Vergaderingen worden gehouden zo dikwijls het Bestuur of de Raad van Commissarissen zulks nodig acht.
- 22.3. Algemene Vergaderingen worden gehouden in Amsterdam.
- 22.4. Algemene Vergaderingen worden opgeroepen door de Raad van Commissarissen, door het Bestuur of door de houder van het prioriteitsaandeel op de door de Statuten en de Wet voorgeschreven wijze. De oproeping vermeldt de datum en plaats van de vergadering en de wijze van registratie. Op of voorafgaand aan de datum zoals vermeld in de oproeping moeten de volmachten door de Vennootschap zijn ontvangen op het adres zoals aangegeven in de oproeping.

23. ALGEMENE VERGADERING; VOORZITTER

- 23.1. Algemene Vergaderingen worden geleid door de voorzitter van de Raad van Commissarissen of, bij diens afwezigheid, door de plaatsvervangend voorzitter van de Raad van Commissarissen; bij afwezigheid van beiden wijst de Algemene Vergadering

een voorzitter aan.

- 23.2. Van het verhandelde in elke Algemene Vergadering worden notulen gehouden. De notulen worden vastgesteld door de voorzitter en de secretaris van de Vennootschap en ten blijke daarvan door hen getekend.
- 23.3. Iedere bestuurder zomede de voorzitter van de Algemene Vergadering kan bepalen dat van het verhandelde op kosten van de Vennootschap een notarieel proces-verbaal van vergadering wordt opgemaakt in plaats van notulen.
- 23.4. De voorzitter beslist omtrent geschillen inzake het stemmen, de toegang tot de vergadering en de algemene gang van zaken tijdens een Algemene Vergadering voor zover hierin niet is voorzien bij de Statuten of bij de Wet.
- 23.5. De door de voorzitter van de Algemene Vergadering genomen besluiten ten aanzien van de uitkomst van een stemming tijdens de Algemene Vergadering zijn beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van elk genomen besluit.

24. ALGEMENE VERGADERING; VERGADERRECHT

- 24.1. Aandeelhouders, alsmede andere stem- of vergadergerechtigden, zijn bevoegd, hetzij in persoon, hetzij bij schriftelijke gevolmachtigde voor een specifieke vergadering, de Algemene Vergadering bij te wonen, daarin het woord te voeren en, voor zover het stemrecht hen toekomt, het stemrecht uit te oefenen.
- 24.2. Indien dit door het Bestuur of de Wet wordt bepaald, zijn vergadergerechtigd zij die op de in de Wet bepaalde registratiedatum die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door het Bestuur voor dat doel aangewezen register, ongeacht wie vergadergerechtigd zou zijn indien geen registratiedatum zou gelden. Bij de oproeping voor de Algemene Vergadering wordt de registratiedatum vermeld alsmede de wijze waarop vergadergerechtigden zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.
- 24.3. Iedere persoon die de Algemene Vergadering wenst bij te wonen dient op verzoek van of namens de voorzitter van de Algemene Vergadering de presentielijst te tekenen.
- 24.4. Commissarissen, bestuurders en de secretaris van de Vennootschap hebben als zodanig toegang tot de Algemene Vergadering. In deze vergaderingen hebben zij een raadgevende stem. Daarnaast wordt toegang tot de Algemene Vergadering verleend aan de personen van wie de toegang is goedgekeurd door de voorzitter.

25. ALGEMENE VERGADERING; STEMMEN

- 25.1. Elk Aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem. Voor zover de Statuten of de Wet geen grotere meerderheid voorschrijven, worden alle besluiten van de Algemene Vergadering genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- 25.2. De voorzitter van de Algemene Vergadering bepaalt de wijze van stemmen, waaronder wordt begrepen mondeling, schriftelijk of elektronisch stemmen. De voorzitter kan bepalen dat stemming geschiedt bij acclamatie, in welk geval aantekening zal worden gemaakt van onthoudingen en tegen stemmen, indien dit wordt verzocht.

- 25.3. Blanco stemmen en ongeldige stemmen gelden als niet uitgebracht.
- 25.4. Bij de vaststelling in hoeverre de Aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het aandelenkapitaal verschaft wordt of vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met Aandelen waarvan door de Wet wordt bepaald dat daarvoor geen stem kan worden uitgebracht.

26. VERGADERINGEN VAN DE HOUDER VAN HET PRIORITEITSAANDEEL

- 26.1. Indien het prioriteitsaandeel is uitgegeven, worden vergaderingen van de houder van het prioriteitsaandeel opgeroepen door het Bestuur, door de Raad van Commissarissen of door de houder van het prioriteitsaandeel.
- 26.2. De artikelen 22 tot en met 25 zijn van overeenkomstige toepassing.

27. BOEKJAAR, JAARREKENING EN JAARVERSLAG

- 27.1. Het boekjaar van de Vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
- 27.2. Binnen de door de Wet voorgeschreven termijn wordt door het Bestuur een jaarrekening (bestaande uit de balans en de winst- en verliesrekening met toelichting) opgemaakt. De jaarrekening wordt opgemaakt en gepubliceerd met inachtneming van de Wet. De jaarrekening wordt ondertekend door alle bestuurders en alle commissarissen. Ontbreekt de ondertekening van één of meer hunner dan wordt daarvan onder opgaaf van reden melding gemaakt. Het Bestuur stelt binnen voornoemde termijn een jaarverslag op.
- 27.3. Door de Algemene Vergadering zal opdracht worden verleend aan een registeraccount of aan een accountants-administratieconsulent als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 Burgerlijk Wetboek teneinde de door het Bestuur opgemaakte jaarrekening en het jaarverslag te onderzoeken, daarover verslag uit te brengen en een verklaring af te leggen. Gaat de Algemene Vergadering niet over tot het verlenen van zodanige opdracht, dan is de Raad van Commissarissen daartoe bevoegd, of zo deze in gebreke blijft, het Bestuur.
- 27.4. Het Bestuur zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag en de overige gegevens vereist op grond van artikel 2:392 lid 1 Burgerlijk Wetboek vanaf de dag van de oproeping tot de Algemene Vergadering waarin deze zullen worden behandeld ter inzage liggen voor alle vergadergerechtigden. Het Bestuur stelt een afschrift van de in de vorige zin bedoelde stukken om niet ter beschikking van de vergadergerechtigden. Indien deze stukken worden gewijzigd, geldt deze verplichting mede ten aanzien van de gewijzigde stukken.
- 27.5. De jaarrekening wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering.
- 27.6. De jaarrekening kan niet worden vastgesteld, indien de Algemene Vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van de accountant, bedoeld in artikel 27.3, tenzij, tezamen met de overige te verstrekken informatie als genoemd in artikel 2:392 Burgerlijk Wetboek, een geldige reden wordt medegedeeld waarom die verklaring ontbreekt.
- 27.7. De Vennootschap is verplicht de jaarrekening openbaar te maken met inachtneming van het bepaalde in de Wet.

28. UITKERINGEN

- 28.1. De Vennootschap kan aan de Aandeelhouders slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen van de Vennootschap groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal van de Vennootschap vermeerderd met de reserves die krachtens de Wet moeten worden aangehouden.
- 28.2. Van de winst, zoals blijkt uit de vastgestelde jaarrekening, wordt eerst, indien het prioriteitsaandeel is uitgegeven en gehouden wordt door een andere partij dan de Vennootschap, een dividend van tien procent (10%) van de nominale waarde van het prioriteitsaandeel uitgekeerd aan de houder van het prioriteitsaandeel. De winst die overblijft na toepassing van de vorige volzin van dit artikel 28.2 staat ter vrije beschikking van de Algemene Vergadering, met dien verstande dat er geen verdere uitkering op het prioriteitsaandeel zal worden gedaan en dat de Algemene Vergadering alleen kan besluiten tot reservering of uitkering van winst op grond van en in overeenstemming met een voorstel daartoe van de Raad van Commissarissen of op voorstel van het Bestuur, welk voorstel is goedgekeurd door de Raad van Commissarissen.
- 28.3. Bij het berekenen van de voor uitkering beschikbare winst, worden de Aandelen die de Vennootschap in haar eigen kapitaal houdt niet meegerekend, tenzij die Aandelen zijn bezwaard met een pandrecht en de pandhouder gerechtigd is tot de uitkeringen op die Aandelen, of een recht van vruchtgebruik ten behoeve van een ander dan de Vennootschap is gevestigd.
- 28.4. Besluiten van de Algemene Vergadering ten aanzien van uitkeringen ten laste van de reserves behoeven de goedkeuring van het Bestuur en de Raad van Commissarissen.
- 28.5. Het Bestuur kan besluiten tot het doen van interim-uitkeringen aan Aandeelhouders, mits daarvoor de goedkeuring van de Raad van Commissarissen is verkregen. Tevens kan de Algemene Vergadering besluiten tot het doen van interim-uitkeringen aan Aandeelhouders op grond van en in overeenstemming met een voorstel daartoe van het Bestuur, welk voorstel door de Raad van Commissarissen is goedgekeurd.
- 28.6. Interim-uitkeringen zijn alleen toegestaan indien wordt voldaan aan de vereisten als beschreven in artikel 28.1 en artikel 2:105 lid 4 Burgerlijk Wetboek, waarvan blijkt uit een in overeenstemming met de Wet opgestelde (tussentijdse) vermogensopstelling.
- 28.7. Het Bestuur kan na goedkeuring van de Raad van Commissarissen besluiten dat een uitkering op Aandelen betaalbaar wordt gesteld in euro of in een andere valuta.
- 28.8. Het Bestuur kan na goedkeuring van de Raad van Commissarissen besluiten dat een uitkering op Aandelen niet of niet geheel in geld plaatsvindt maar anders dan in geld, waaronder begrepen maar niet beperkt tot Aandelen, of kan besluiten dat Aandeelhouders de keuze wordt gegeven om de uitkering dan wel in geld dan wel anders dan in geld te ontvangen. Het Bestuur kan na goedkeuring van de Raad van Commissarissen de voorwaarden bepalen waaronder een dergelijke keuze aan Aandeelhouders wordt gegeven.
- 28.9. De vordering van een Aandeelhouder tot uitkering vervalt door een tijdsverloop van vijf jaren te rekenen vanaf de dag van betaalbaarstelling.

28.10. De Vennootschap zal, indien tot het doen van een uitkering op Aandelen is besloten, deze uitkering doen aan degene op wiens naam het Aandeel op een door het Bestuur met inachtneming van de Wet vastgestelde datum staat. Het Bestuur bepaalt vanaf welke datum een uitkering aan de in de vorige zin bedoelde gerechtigden betaalbaar wordt gesteld.

29. STATUTENWIJZIGING, FUSIE, SPLITSING, OMZETTING, ONTBINDING EN VEREFFENING

29.1. De Algemene Vergadering kan alleen besluiten tot wijziging van de Statuten op voorstel van de Raad van Commissarissen of op voorstel van het Bestuur, welk voorstel door de Raad van Commissarissen is goedgekeurd. Indien het prioriteitsaandeel is uitgegeven en gehouden wordt door een andere partij dan de Vennootschap kunnen de artikelen 4, 6, 9, 15.13, 15.14, 22.4, 26, 28.2, 29.1, 29.6 en **Error! Reference source not found.** van deze Statuten, in elk geval voor zover het prioriteitsaandeel betreffend, niet worden gewijzigd zonder voorafgaande goedkeuring van de Prioriteit.

29.2. Het volledige voorstel tot wijziging van de Statuten ligt vanaf de dag van oproeping van de Algemene Vergadering tot na afloop van die vergadering ten kantore van de Vennootschap voor vergadergerechtigden ter inzage; de afschriften van dit voorstel worden kosteloos voor vergadergerechtigden verkrijgbaar gesteld.

29.3. Onverminderd het bepaalde in de artikelen 2:331 en 2:334ff Burgerlijk Wetboek, kan de Algemene Vergadering slechts besluiten tot fusie als bedoeld in Titel 2.7 Burgerlijk Wetboek, tot splitsing als bedoeld in Titel 2.7 Burgerlijk Wetboek of tot omzetting van de Vennootschap in een andere rechtsvorm op voorstel van de Raad van Commissarissen of op voorstel van het Bestuur, welk voorstel is goedgekeurd door de Raad van Commissarissen.

29.4. De Algemene Vergadering kan alleen besluiten tot ontbinding van de Vennootschap op voorstel van de Raad van Commissarissen of op voorstel van het Bestuur, welk voorstel is goedgekeurd door de Raad van Commissarissen.

29.5. Ingeval van ontbinding van de Vennootschap zijn de bestuurders belast met de vereffening tenzij de Algemene Vergadering andere vereffenaars heeft aangewezen.

29.6. Van hetgeen resteert van het vermogen van de Vennootschap na betaling van alle schulden en de kosten van de vereffening wordt eerst aan de houder van het prioriteitsaandeel, indien het prioriteitsaandeel is uitgegeven en wordt gehouden door een andere partij dan de Vennootschap, een bedrag gelijk aan de nominale waarde van het prioriteitsaandeel uitgekeerd. Het overschot zal worden uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen in evenredigheid met het aantal gewone aandelen dat ieder van hen bezit.

29.7. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van de Statuten zoveel mogelijk van kracht.

30. EERSTE BOEKJAAR

Het eerste boekjaar van de vennootschap eindigt op éénendertig december tweeduizend veertien. Dit artikel en het bijbehorende opschrift vervallen na afloop van het eerste

boekjaar.