

RR/ds/542083624/STATUTENWIJZIGING

Heden, twaalf augustus tweeduizend elf, verscheen voor mij,-----
Mr Rutger Paul Revoort, kandidaat-notaris, hierna te noemen: notaris, als -----
waarnemer van Mr John Roozeboom, notaris te Rijswijk: -----
de heer Maarten van Gerwen, secretaris ondernemingsrecht, werkzaam ten ---
kantore van Caminada Notarissen aan de Haagweg 175 te 2281 AJ Rijswijk, ---
geboren te Voorburg op dertien september negentienhonderd tachtig. -----

De verschenen persoon verklaarde: -----

- dat de algemene vergadering van aandeelhouders van **FUNCOM N.V.**, een
naamloze vennootschap, statutair gevestigd te Katwijk, kantoorhoudende ----
Lavaterstrasse 45 te 8002 Zürich, Zwitserland, ingeschreven in het -----
handelsregister onder nummer 28073705, welke vennootschap werd opgericht
bij akte op negentwintig november negentienhonderd zesennegentig, -----
verleden voor Mr C.E.M. van Steenderen, destijds notaris te Rijswijk, en welke
statuten laatstelijk werden gewijzigd bij akte op zevenentwintig mei -----
tweeduizend tien verleden voor Mr J. Roozeboom, notaris te Rijswijk, -----
Zuid-Holland, heeft besloten tot wijziging van haar statuten;-----

- dat de verschenen persoon bij dat besluit werd aangewezen de voor de -----
statutenwijziging vereiste verklaring van geen bezwaar aan te vragen en werd --
gemachtigd de akte van statutenwijziging te doen verlijden en te tekenen; -----

./.
- dat van gemeld besluit tot statutenwijziging en gemelde aanwijzing en -----
machtiging blijkt uit een aan deze akte te hechten geschrift; -----

De verschenen persoon verklaarde vervolgens de statuten van genoemde ----
vennootschap te wijzigen als volgt:-----

I. In artikel 24 lid 1 vervalt de zinsnede:-----

; de oproeping zal de aandeelhouders en de overige -----
vergadergerechtigden dienaangaande inlichten -----

II. Artikel 24 lid 2 komt te luiden:-----

24.2. De oproeping tot een algemene vergadering van aandeelhouders -----

- 2 -

geschiedt door een langs elektronische weg openbaar gemaakte -----
aankondiging, welke tot aan de algemene vergadering van -----
aandeelhouders rechtstreeks en permanent toegankelijk is. -----

III. Er wordt een nieuw artikel 24 lid 4 toegevoegd, luidende:-----

- 24.4. Bij de oproeping tot een algemene vergadering van aandeelhouders --
worden, inter alia, vermeld: -----
- a. de agenda waarop de te behandelen onderwerpen zijn vermeld; --
 - b. de plaats en het tijdstip van de algemene vergadering van -----
aandeelhouders; -----
 - c. de procedure voor deelname aan de algemene vergadering bij --
schriftelijk gevolmachtigde; -----
 - d. de procedure voor deelname aan de algemene vergadering van --
aandeelhouders en het adres van de website van de -----
vennootschap; -----
 - e. de dag van registratie als bedoeld in artikel 27 lid 2, alsmede de --
wijze waarop de stem- en vergadergerechtigden zich kunnen ----
laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen ----
uitoefenen.-----

IV. Artikel 25 lid 1 komt te luiden:-----

- 25.1. De oproeping als bedoeld in het vorige artikel geschiedt niet later dan
op de tweeënveertigste dag vóór die der vergadering. -----

V. In artikel 25 lid 2 komt te luiden:-----

- 25.2. De agenda vermeldt de onderwerpen, welke daarop zijn geplaatst ----
door degene die gerechtigd is de vergadering bijeen te roepen en ----
voorts de onderwerpen welke plaatsing op de agenda ten minste ----
zestig dagen vóór de dag der vergadering overeenkomstig de wet aan
de directie is verzocht door een of meer houders van aandelen of met
medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten. -----
Over andere onderwerpen dan die, welke op de agenda voorkomen, -
wordt in de vergadering geen besluit genomen.-----

VI. Artikel 27 komt, onder handhaving van het opschrift, te luiden:-----

1. Alle houders van aandelen of met medewerking van de vennootschap ---
uitgegeven certificaten en overige vergadergerechtigden zijn gerechtigd de



algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen, het woord te -----
voeren en stem uit te brengen. -----

Voor zover een reglement niet van toepassing is, kan de voorzitter de ----
spreektijd rantsoeneren indien hij zulks met het oog op een goed verloop
van de vergadering gewenst acht. -----

2. Als stem- en vergadergerechtigde hebben te gelden zij die op de -----
achtentwintigste dag vóór die der vergadering (de dag van registratie) die -
rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door het bestuur -
aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering -
van aandeelhouders de rechthebbenden op de aandelen zijn of met -----
medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten. -----

VII. Aan artikel 28 lid 1 slot worden twee zinnen toegevoegd, luidende: -----

Aan de eis van schriftelijkheid van de volmacht wordt voldaan indien
de volmacht elektronisch is vastgelegd. Het is een aandeelhouder ----
toegestaan de vennootschap langs elektronische weg van de volmacht
in kennis te stellen. -----

VIII. In artikel 29 lid 1 vervalt de zinsnede: -----

, alsmede de mogelijkheid van stemming bij acclamatie-----

IX. Er wordt een nieuw artikel 29 lid 3 toegevoegd, luidende: -----

- 29.3 Het bestuur van de vennootschap houdt van de genomen besluiten --
aantekening. De vennootschap stelt voor elk genomen besluit vast: --
a. het aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht; --
b. het percentage dat het aantal onder a bedoelde aandelen -----
vertegenwoordigd in het geplaatste kapitaal; -----
c. het totale aantal geldig uitgebrachte stemmen; -----
d. het aantal stemmen dat voor en tegen het besluit is uitgebracht, -
alsmede het aantal onthoudingen. -----

Voorts werd verklaard dat de statuten van de vennootschap na voormelde ----
wijzigingen luiden als volgt:-----

Naam en zetel. -----

Artikel 1. -----

- 1.1. De vennootschap is genaamd: **FUNCOM N.V.** -----
1.2. Zij is gevestigd te Katwijk.-----

- 4 -

Doel. -----

Artikel 2. -----

De vennootschap heeft ten doel het ontwikkelen, marketen en handelen in ---
computerspellen, daaronder begrepen grote, online spellen van meerdere -----
spelers, daarmee verbonden spellen en verschillende soorten elektronische ----
apparatuur, het nemen en verlenen van licenties en andere industriële -----
eigendomsrechten, het nemen van verplichtingen voor ondernemingen -----
waarmee zij in een groep is verbonden, het nemen van een financieel belang in
die ondernemingen, zomede al hetgeen in de ruimste zin van het woord met --
het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, waaronder --
begrepen doch niet beperkt tot het op enigerlei wijze stellen van zekerheid of -
het zich verbinden voor verplichtingen van derden.-----

Kapitaal. -----

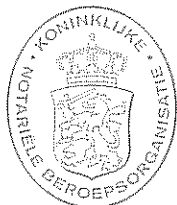
Artikel 3. -----

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt tienmiljoen euro -
(EUR 10.000.000,00), verdeeld in tweehonderdvijftigmiljoen (250.000.000) ----
aandelen, elk nominaal groot vier cent (EUR 0,04). -----

Uitgifte van aandelen.-----

Artikel 4. -----

- 4.1. De raad van commissarissen is bevoegd tot uitgifte van aandelen en -
tot het vaststellen van de koers en de verdere voorwaarden van de ---
uitgifte indien en voor zover de raad van commissarissen door de ----
algemene vergadering van aandeelhouders daartoe is aangewezen als
bevoegd orgaan. Een aanwijzing als hierboven bedoeld kan slechts ---
voor een bepaalde duur van ten hoogste twee jaren geschieden en zal
telkens met niet meer dan twee jaren kunnen worden verlengd.-----
- 4.2. Indien een aanwijzing als bedoeld in het eerste lid niet van kracht is, is
de algemene vergadering van aandeelhouders bevoegd op voorstel ---
van en op de voorwaarden en condities vastgesteld door de raad van
commissarissen te besluiten tot uitgifte van aandelen. -----
- 4.3. In geval van uitgifte van aandelen genieten aandeelhouders een recht
van voorkeur in verhouding tot het aantal aandelen dat zij bezitten, --
behoudens het in de wet bepaalde. Bij uitgifte van aandelen bestaat --



- geen voorkeursrecht op aandelen uit te geven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij. -----
- De raad van commissarissen is bevoegd tot het beperken of uitsluiten van het aan aandeelhouders toekomende voorkeursrecht, indien en -- voor zover de raad van commissarissen ook daartoe door de ----- algemene vergadering van aandeelhouders is aangewezen als het voor de duur van de aanwijzing bevoegde orgaan. Het bepaalde in de ----- tweede volzin van het eerste lid is van overeenkomstige toepassing. ---
- 4.4. Indien een aanwijzing als bedoeld in het derde lid niet van kracht is, is de algemene vergadering van aandeelhouders bevoegd op voorstel -- van de raad van commissarissen het aan aandeelhouders toekomende voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten. -----
- 4.5. Voor een besluit van de algemene vergadering tot beperking of ----- uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van de raad van -- commissarissen als het orgaan dat bevoegd is te besluiten omtrent ---- beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht is een meerderheid -- van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen vereist. ----
- 4.6. Onverminderd het bepaalde in artikel 80, lid 2, Boek 2, Burgerlijk ---- Wetboek, worden aandelen uitgegeven a pari. -----
- 4.7. Gewone aandelen worden slechts tegen volstorting uitgegeven. -----
- 4.8. Storting moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng -- is overeengekomen. Storting in geld kan in vreemd geld geschieden -- indien de vennootschap daarin toestemt. Met storting in vreemd geld wordt aan de stortingsplicht voldaan voor het bedrag waartegen het -- gestorte bedrag vrijelijk in Nederlands geld kan worden omgewisseld. Bepalend is de wisselkoers op de dag van storting, dan wel na ----- toepassing van de volgende zin op de daarbedoelde dag. De ----- vennootschap kan storting verlangen tegen de wisselkoers op een ---- bepaalde dag binnen twee maanden voor de laatste dag waarop moet worden gestort mits de aandelen of certificaten daarvan onverwijld na de uitgifte zullen worden opgenomen in de prijscourant van een beurs buiten Nederland. -----
- 4.9. Dit artikel is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van ----

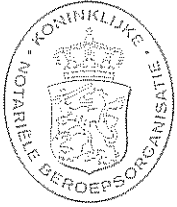
- 6 -

rechten tot het nemen van aandelen, doch is niet van toepassing op --
het uitgeven van aandelen aan iemand die op een voordien reeds ----
verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.-----

Inkoop van aandelen.-----

Artikel 5.-----

- 5.1. De vennootschap kan onder bezwarende titel eigen aandelen -----
verwerven indien en voor zover:-----
- a. haar eigen vermogen verminderd met de verkrijgingsprijs niet ---
kleiner is dan het geplaatste en opgevraagde kapitaal vermeerderd
met de reserves die krachtens de wet moeten worden -----
aangehouden; -----
 - b. het nominale bedrag van de aandelen in haar kapitaal die de ----
vennootschap verkrijgt, houdt of in pand houdt, of die worden -
gehouden door een dochtermaatschappij, niet meer beloopt dan
een/tiende van het geplaatste kapitaal; en -----
 - c. de algemene vergadering van aandeelhouders aan de directie ----
machtiging heeft verleend tot het verkrijgen van zodanige -----
aandelen, welke machtiging telkens voor ten hoogste achttien ---
maanden kan worden verleend, onverminderd het overigens in -
de wet te dier zake bepaalde.-----
- 5.2. De vennootschap kan zonder daartoe door de algemene vergadering
van aandeelhouders te zijn gemachtigd en onverminderd het -----
overigens in lid 1 onder a en b bepaalde eigen aandelen verwerven ---
om, krachtens een voor hen geldende regeling, deze aandelen over te
dragen aan arbeiders in dienst van de vennootschap of van een -----
groepsmaatschappij.-----
- 5.3. Aldus verworven aandelen kunnen weer vervreemd worden. De -----
vennootschap is tot verwerving van eigen aandelen als in lid 1 -----
bedoeld – indien een machtiging als daar bedoeld van kracht is – of -
als in lid 2 bedoeld niet bevoegd dan met goedkeuring van de raad ---
van commissarissen. Tot vervreemding van eigen aandelen – met ----
uitzondering van eigen aandelen verworven onder toepassing van het
bepaalde in lid 2 – is de vennootschap evenmin bevoegd dan met ----



- goedkeuring van de raad van commissarissen. -----
Indien certificaten van aandelen in de vennootschap zijn uitgegeven,
worden voor de toepassing van dit lid en het vorige lid zodanige -----
certificaten met aandelen gelijkgesteld.-----
- 5.4. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een ----
dochtermaatschappij daarvan kan in de algemene vergadering van ----
aandeelhouders geen stem worden uitgebracht; evenmin kan stem ----
worden uitgebracht voor een aandeel waarvan de vennootschap of ----
een dochtermaatschappij de certificaten houdt. -----
Bij de vaststelling in hoeverre de aandeelhouders stemmen, aanwezig
of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het aandelenkapitaal wordt -
verschafft of vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met
aandelen waarvan de wet of de statuten bepaalt dat daarvoor geen ----
stem kan worden uitgebracht.-----
- 5.5. Op voorstel van de raad van commissarissen, is de algemene -----
vergadering van aandeelhouders bevoegd te besluiten tot intrekking --
van door de vennootschap verworven eigen aandelen. -----

Aandelen, aandeelbewijzen en aandeelhoudersregister. -----

Artikel 6.-----

De aandelen luiden op naam in de vorm van een inschrijving in het -----
aandelenregister zonder afgifte van een aandeelbewijs.-----

Artikel 7.-----

- 7.1. Met inachtneming van het in de wet bepaalde wordt door of namens
de vennootschap met betrekking tot de aandelen op naam een register
gehouden, dat regelmatig wordt bijgehouden en dat, geheel of -----
gedeeltelijk, uit meerdere exemplaren kan bestaan en op meerdere ----
plaatsen kan berusten, een en ander zoals de directie zal beslissen.----
Een deel van het register kan in het buitenland worden gehouden om
te voldoen aan buitenlandse wettelijke vereisten of aan de vereisten --
gesteld door een buitenlandse effecten beurs. -----
- 7.2. In het register wordt ten aanzien van iedere aandeelhouder -----
aangetekend zijn naam, zijn adres, alsmede zodanige verdere gegevens
als de directie, al dan niet op verzoek van een aandeelhouder, -----

- 8 -

wenselijk oordeelt. -----

- 7.3. De directie bepaalt de vorm en de inhoud van het aandelenregister met inachtneming van het in de eerste twee leden van dit artikel ----- bepaalde. De directie kan beslissen dat het register verschillend zal --- zijn van vorm en inhoud al naargelang het betrekking heeft op ----- aandelen volgens model I, of op aandelen volgens model II.-----

Artikel 8. -----

- 8.1. Op zijn verzoek wordt aan een aandeelhouder om niet een verklaring verstrekt van hetgeen het register vermeldt omtrent te zijnen name -- ingeschreven aandelen, welke verklaring kan worden ondertekend ---- door een der daartoe door de directie aan te wijzen bijzondere ----- gemachtigden. -----
- 8.2. Het in de artikelen 7 en 8 bepaalde is van overeenkomstige toepassing ten aanzien van hen die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht hebben op een of meer aandelen op naam, op voorwaarde dat de ---- overige door de wet vereiste gegevens in het register dienen te worden vermeld. -----

Levering van aandelen. -----

Artikel 9. -----

- 9.1. De levering van een aandeel op naam geschiedt hetzij door de ----- betekening van de akte van levering aan de vennootschap, hetzij door de schriftelijke erkenning der levering door de vennootschap, ----- onverminderd echter het in de volgende leden van dit artikel ----- bepaalde.-----
- 9.2. Het in het voorgaande lid van dit artikel bepaalde vindt ----- overeenkomstige toepassing ten aanzien van de toebedeling van ----- aandelen op naam bij scheiding en deling van enige vorm van ----- gemeenschap, de levering van een aandeel op naam als gevolg van --- executie en het vestigen van beperkte zakelijke rechten op een aandeel op naam.-----

Directie. -----

Artikel 10. -----

- 10.1. De vennootschap wordt bestuurd door een directie, bestaande uit een



of meer directeuren onder toezicht van een raad van commissarissen. Het aantal directeuren zal op voorstel van de raad van ----- commissarissen worden vastgesteld door de algemene vergadering -- van aandeelhouders. De directeuren zullen worden benoemd voor -- een periode van twee jaar door de algemene vergadering van ----- aandeelhouders.-----

10.2. De benoeming en ontslag van de directeuren geschiedt door de ----- algemene vergadering van aandeelhouders, voor iedere te vervullen -- plaats, op voorstel van de raad van commissarissen. -----

10.3. Een voorstel tot benoeming van een of meer directeuren kan door de raad van commissarissen op de agenda van een algemene vergadering van aandeelhouders worden geplaatst, een en ander onverminderd het bepaalde in artikel 25, lid 2.-----

10.4. De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de directie. Het beleid wordt vastgesteld door de algemene ----- vergadering van aandeelhouders op voorstel van de raad van ----- commissarissen. -----

10.5. De bezoldiging van de directeuren wordt met inachtneming van het - beleid, bedoeld in het vorige lid, vastgesteld door de raad van ----- commissarissen. De raad van commissarissen legt ter goedkeuring aan de algemene vergadering van aandeelhouders voor een voorstel ten -- aanzien van regelingen van bezoldigingen in de vorm van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen. Dit voorstel bepaalt ten minste - hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen aan de ----- directie mogen worden toegekend en welke criteria gelden voor ----- toekenning of wijziging.-----

Artikel 11.-----

11.1. De algemene vergadering van aandeelhouders is bevoegd één of meer directeuren te schorsen of te ontslaan. -----

11.2. De leden van de directie kunnen, gezamenlijk of afzonderlijk, door de raad van commissarissen worden geschorst. Na schorsing wordt ----- binnen drie maanden een algemene vergadering van aandeelhouders - gehouden, die beslist of de schorsing zal worden opgeheven of -----

- 10 -

gehandhaafd.-----
De betrokkene heeft het recht zich in die vergadering te
verantwoorden.-----

Artikel 12.-----

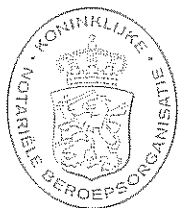
- 12.1. De directie zomede iedere directeur afzonderlijk is bevoegd de -----
vennootschap te vertegenwoordigen. -----
- 12.2. De directie is bevoegd rechtshandelingen aan te gaan als genoemd in
artikel 94, lid 1, Boek 2, Burgerlijk Wetboek, voor zover deze -----
bevoegdheid niet bij enige bepaling dezer statuten dan wel bij enig ---
besluit van de raad van commissarissen uitdrukkelijk mocht zijn -----
uitgesloten of beperkt. -----

Artikel 13.-----

- 13.1. De raad van commissarissen benoemt een van de directeuren tot ----
voorzitter van de directie. -----
- 13.2. Besluiten worden genomen bij volstrekke meerderheid van stemmen.
Bij staking van stemmen heeft de voorzitter van de directie een -----
beslissende stem. -----

Artikel 14.-----

- 14.1. Onverminderd het elders in deze statuten bepaalde, behoeft de -----
directie voor de navolgende besluiten:-----
- (i) de voorafgaande uitdrukkelijke goedkeuring van de raad van ----
commissarissen: -----
1. de besluiten tot het oprichten van alle soorten -----
vennootschappen, en tot het verkrijgen dan wel het -----
verkopen van een deelneming en tot het aangaan van enige
samenwerking of participatie overeenkomst;-----
 2. alle meerjaren plannen van de vennootschap en het budget -
voor het komende jaar, waarin de volgende onderwerpen ---
worden behandeld:-----
-het investeringsbeleid;-----
-het beleid betreffende onderzoek en ontwikkeling alsmede
het commerciële beleid en de doelstellingen;-----
-het algemene financiële beleid;-----



- het personeelsbeleid; -----
3. alle handelingen, besluiten of transacties die onder de -----
hierboven genoemde lijst vallen en die substantieel afwijken
van de reeds door de raad van commissarissen aangenomen
besluiten of alle handelingen, besluiten of transacties die niet
onder de hierboven genoemde lijst vallen en die in een -----
daartoe strekkend besluit door de raad van commissarissen -
specifiek omschreven zijn vastgelegd;-----
- (ii) de voorafgaande uitdrukkelijke goedkeuring van de algemene ---
vergadering van aandeelhouders: 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 van de vennootschap of vrijwel
de gehele onderneming van de vennootschap aan een derde, (b) -
het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de --
vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere -----
rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig -----
aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of --
vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of -----
verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap, en
(c) het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van
een vennootschap ter waarde van tenminste één/derde van het --
bedrag van de activa volgens de geconsolideerde balans met ----
toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de ----
vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij;-----
het ontbreken van de hierboven vermelde goedkeuring kan niet door
of aan derden worden tegengeworpen.-----
- 14.2. De directie heeft de goedkeuring nodig van de algemene vergadering
van aandeelhouders of de raad van commissarissen overeenkomstig --
het in de wet en deze statuten bepaalde alsmede voor zodanig -----
directiebesluiten als door de algemene vergadering van -----
aandeelhouders of de raad van commissarissen in haar daartoe -----
strekkend besluit nader zijn omschreven.-----

- 12 -

Artikel 15.-----

In geval van ontstentenis of belet van één of meer directeuren zullen de -----
overige directeuren, respectievelijk zal de overblijvende directeur, tijdelijk met
het gehele bestuur zijn belast. Bij ontstentenis of belet van alle directeuren ----
zullen een of meer personen, daartoe aangewezen door de raad van -----
commissarissen tijdelijk met het bestuur zijn belast.-----

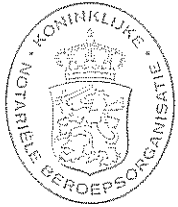
Raad van commissarissen.-----

Artikel 16.-----

- 16.1. De raad van commissarissen is belast met het houden van toezicht op
het beleid van de directie, op de algemene gang van zaken in de -----
vennootschap en de onderneming die door haar wordt uitgeoefend.--
De raad van commissarissen staat de directie met raad betreffende de
algemene aspecten van het beleid samenhangende met de activiteiten
van de vennootschap terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten -
de commissarissen zich op de belangen van de vennootschap en van
haar onderneming.-----
- 16.2 De directie verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de ---
uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens alsmede de -----
gegevens waarom de raad van commissarissen de directie heeft -----
verzocht.-----
- 16.3 De directie stelt ten minste één keer per jaar de raad van -----
commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het
strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- -
en controlesysteem van de vennootschap. -----
De directie zal alsdan ter goedkeuring voorleggen aan de raad van ---
commissarissen:-----
- a. de operationele en financiële doelstellingen van de vennootschap;
 - b. de strategie die moet leiden tot het realiseren van de -----
doelstellingen; en-----
 - c. de randvoorwaarden die bij voormelde strategie worden -----
gehanteerd, onder meer ten aanzien van de financiële ratio's. ----

Artikel 17.-----

- 17.1. De raad van commissarissen bestaat uit ten minste vier en ten -----



hoogste zeven leden, te benoemen door de algemene vergadering van aandeelhouders op voorstel van de raad van commissarissen. Het aantal commissarissen wordt, onverminderd het in de vorige zin bepaalde, door de algemene vergadering van aandeelhouders vastgesteld.

17.2. Een voorstel tot benoeming van een of meer commissarissen kan door de raad van commissarissen op de agenda van een algemene vergadering van aandeelhouders worden geplaatst, een en ander onverminderd het bepaalde in artikel 25, lid 2.

17.3. De algemene vergadering van aandeelhouders benoemt een voorzitter en een vice-voorzitter van de raad van commissarissen.

Artikel 18.

18.1. De raad van commissarissen kan uit zijn midden een of meer gedelegeerde commissarissen benoemen die belast zijn met het onderhouden van een meer regelmatig toezicht op de directie. Zij brengen van hun bevindingen aan de raad van commissarissen verslag uit. De functies van voorzitter van de raad van commissarissen en gedelegeerd commissaris zijn verenigbaar.

18.2. De raad van commissarissen kan met inachtneming van deze statuten een reglement opstellen, waarin de verdeling van zijn taak over de verschillende commissarissen wordt geregeld.

18.3. De raad van commissarissen kan bepalen, dat één of meer van zijn leden toegang zullen hebben tot alle bedrijfsruimten van de vennootschap en bevoegd zullen zijn inzage te nemen van alle boeken, correspondentie en andere bescheiden en kennis te nemen van alle handelingen die plaats hebben gehad, dan wel een of meer van zijn leden een gedeelte van deze bevoegdheden zullen kunnen uitoefenen.

18.4. De raad van commissarissen kan op kosten van de vennootschap adviezen inwinnen die de raad van commissarissen voor een juiste uitoefening van zijn taak wenselijk acht.

Artikel 19.

19.1. Een commissaris treedt uiterlijk af in de eerstvolgende gewone

- 14 -

algemene vergadering van aandeelhouders, welke wordt gehouden na afloop van een termijn van twee jaar na zijn benoeming. -----

Een aftredende commissaris is onmiddellijk herbenoembaar. -----

19.2. De raad van commissarissen kan een rooster van aftreden vaststellen.

19.3. De commissarissen kunnen worden geschorst of ontslagen door de -
algemene vergadering van aandeelhouders. De raad van -----
commissarissen kan aan de algemene vergadering van aandeelhouders
voorstellen om tot schorsing of ontslag van een of meer -----
commissarissen over te gaan. -----

Artikel 20. -----

20.1. De raad van commissarissen kan besluiten nemen met een gewone --
meerderheid van de stemmen van de in functie zijnde -----
commissarissen. -----

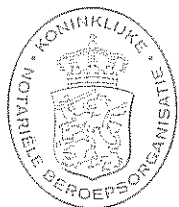
Iedere commissaris heeft recht op het uitbrengen van één stem. Bij --
staken van stemmen heeft de voorzitter de beslissende stem. Bij -----
afwezigheid kan een commissaris een volmacht verlenen, echter -----
slechts aan een andere commissaris. -----

De raad van commissarissen kan schriftelijk besluiten zonder een ---
vergadering te houden, mits de voorstellen voor dergelijke besluiten -
schriftelijk aan alle commissarissen zijn medegedeeld en geen -----
commissaris zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet. ---

20.2. De leden van de directie wonen, op verzoek van de raad van -----
commissarissen, de vergaderingen van deze raad bij. -----

20.3. Vergaderingen van de raad van commissarissen worden -----
bijeengeroepen door de voorzitter van die raad van commissarissen, -
hetzij op verzoek van twee of meer commissarissen, hetzij op verzoek
van de directie, dan wel door de commissarissen die verzocht hebben
de vergadering te houden. -----

20.4. De raad van commissarissen stelt een reglement vast inhoudende ---
onder meer regelen betreffende de wijze van oproeping tot zijn -----
vergaderingen en de interne orde in die vergaderingen. Deze -----
vergaderingen kunnen zowel telefonisch als per video of gelijksoortige
communicatiemiddelen worden gehouden. -----



Artikel 21. -----

De algemene vergadering van aandeelhouders stelt de vergoeding voor de -----
leden van de raad van commissarissen of voor een of meer van haar leden vast.
Kosten worden aan de commissarissen vergoed. -----

Algemene vergadering van aandeelhouders.-----

Artikel 22. -----

22.1. De gewone algemene vergadering van aandeelhouders wordt -----
telkenjare binnen zes maanden na afloop van het boekjaar gehouden.-

22.2. In deze algemene vergadering wordt (worden) aan de orde gesteld:---

- a. het door de directie schriftelijk uitgebrachte verslag omtrent de --
gang van zaken van de vennootschap gedurende het afgelopen --
boekjaar en het door de raad van commissarissen uitgebrachte --
verslag;-----
- b. de vaststelling van de jaarrekening en de bepaling van het -----
dividend op de in artikel 33 omschreven wijze;-----
- c. het verlenen van décharge aan de directeuren voor hun bestuur -
over het afgelopen boekjaar en aan de commissarissen voor hun
toezicht daarop;-----
- d. voorziening in vacatures in de directie;-----
- e. voorziening in vacatures in de raad van commissarissen; -----
- f. de voorstellen van de directie of van de raad van commissarissen,
zomede voorstellen van aandeelhouders die overeenkomstig de -
bepalingen dezer statuten zijn ingediend. -----

Artikel 23. -----

23.1. Buitengewone algemene vergaderingen van aandeelhouders worden -
gehouden zo dikwijls de raad van commissarissen dat nodig acht en --
moeten worden gehouden, indien een of meer aandeelhouders en ---
overige vergadergerechtigden, die ten minste een/tiende gedeelte van
het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, dit schriftelijk onder -----
nauwkeurige opgave der te behandelen onderwerpen aan de directie -
verzoeken. -----

23.2. Indien de directie of raad van commissarissen in gebreke blijven aan -
een verzoek als bedoeld in het hierboven genoemde lid 1 gevolg te ---

- 16 -

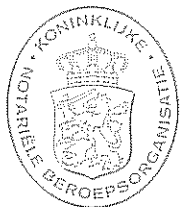
geven, zodanig dat de algemene vergadering van aandeelhouders ----
binnen zes weken na het verzoek kan worden gehouden, kunnen de -
verzoekers door de President van de Arrondissementsrechtbank ----
binnen welker rechtsgebied de vennootschap is gevestigd, worden ---
gemachtigd zelf de oproeping te doen. -----

Artikel 24.-----

- 24.1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden in
de plaats van statutaire vestiging, Amsterdam, Haarlemmermeer -----
(Schiphol Airport), Rotterdam, Badhoevedorp of te 's-Gravenhage. --
- 24.2. De oproeping tot een algemene vergadering van aandeelhouders ----
geschiedt door een langs elektronische weg openbaar gemaakte -----
aankondiging, welke tot aan de algemene vergadering van -----
aandeelhouders rechtstreeks en permanent toegankelijk is. -----
- 24.3. De oproeping gaat uit van de directie of raad van commissarissen of
van diegenen, die daartoe krachtens de wet of deze statuten de -----
bevoegdheid bezitten. -----
- 24.4. Bij de oproeping tot een algemene vergadering van aandeelhouders --
worden, inter alia, vermeld: -----
- a. de agenda waarop de te behandelen onderwerpen zijn vermeld; --
 - b. de plaats en het tijdstip van de algemene vergadering van -----
aandeelhouders; -----
 - c. de procedure voor deelname aan de algemene vergadering bij ---
schriftelijk gevolmachtigde; -----
 - d. de procedure voor deelname aan de algemene vergadering van --
aandeelhouders en het adres van de website van de -----
vennootschap; -----
 - e. de dag van registratie als bedoeld in artikel 27 lid 2, alsmede de --
wijze waarop de stem- en vergadergerechtigden zich kunnen ----
laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen ----
uitoefenen.-----

Artikel 25.-----

- 25.1 De oproeping als bedoeld in het vorige artikel geschiedt niet later dan
op de tweeënveertigste dag vóór die der vergadering. -----



- 25.2. De agenda vermeldt de onderwerpen, welke daarop zijn geplaatst ---- door degene die gerechtigd is de vergadering bijeen te roepen en ----- voorts de onderwerpen welke plaatsing op de agenda ten minste ---- zestig dagen vóór de dag der vergadering overeenkomstig de wet aan de directie is verzocht door een of meer houders van aandelen of met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten. ----- Over andere onderwerpen dan die, welke op de agenda voorkomen, - wordt in de vergadering geen besluit genomen. -----

Artikel 26. -----

- 26.1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden geleid door - de voorzitter van de raad van commissarissen of bij zijn afwezigheid - door de vice-voorzitter van de raad van commissarissen. Bij ----- afwezigheid van zowel de voorzitter als de vice-voorzitter van de raad van commissarissen zal de vergadering worden voorgezeten door een andere door de raad van commissarissen aan te wijzen persoon. -----
- 26.2. Van het verhandelde in een algemene vergadering van aandeelhouders worden notulen gehouden, die door de voorzitter en een dadelijk na - het openen der vergadering door hem aan te wijzen persoon worden vastgesteld en getekend.-----

Artikel 27. -----

1. Alle houders van aandelen of met medewerking van de vennootschap ---- uitgegeven certificaten en overige vergadergerechtigden zijn gerechtigd de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen, het woord te ---- voeren en stem uit te brengen. ----- Voor zover een reglement niet van toepassing is, kan de voorzitter de ---- spreektijd rantsoeneren indien hij zulks met het oog op een goed verloop van de vergadering gewenst acht. -----
2. Als stem- en vergadergerechtigde hebben te gelden zij die op de ----- achtentwintigste dag vóór die der vergadering (de dag van registratie) die - rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door het bestuur - aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering - van aandeelhouders de rechthebbenden op de aandelen zijn of met ----- medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten. -----

- 18 -

Artikel 28.-----

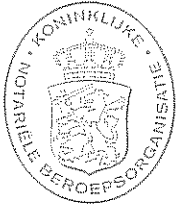
- 28.1. Aandeelhouders en overige vergadergerechtigden kunnen zich doen -
vertegenwoordigen via een schriftelijke volmacht, welke volmacht ---
dient te worden getoond om toegelaten te worden. -----
Aan de eis van schriftelijkheid van de volmacht wordt voldaan indien
de volmacht elektronisch is vastgelegd. Het is een aandeelhouder ----
toegestaan de vennootschap langs elektronische weg van de volmacht
in kennis te stellen. -----
- 28.2. Omtrent alle zaken betreffende de toelating tot de algemene -----
vergadering, het uitoefenen van stemrecht, en het resultaat van een --
stemming alsmede alle andere zaken de algemene vergadering -----
betreffende, besluit de voorzitter van de vergadering, met -----
inachtneming van het bepaalde in artikel 13 Boek 2, Burgerlijk -----
Wetboek. -----

Artikel 29.-----

- 29.1. Voor zover bij deze statuten niet anders is bepaald, worden besluiten
genomen met gewone meerderheid van de door de stemgerechtigde -
aandeelhouders uitgebrachte stemmen. Blanco stemmen en stemmen
die van onwaarde zijn worden niet meegeteld. De voorzitter bepaalt -
de wijze van stemming. -----
- 29.2. Staking van stemmen geldt als verwerping van het desbetreffende ----
voorstel. -----
- 29.3 Het bestuur van de vennootschap houdt van de genomen besluiten --
aantekening. De vennootschap stelt voor elk genomen besluit vast: ---
a. het aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht;--
b. het percentage dat het aantal onder a bedoelde aandelen -----
 vertegenwoordigd in het geplaatste kapitaal;-----
c. het totale aantal geldig uitgebrachte stemmen;-----
d. het aantal stemmen dat voor en tegen het besluit is uitgebracht, -
 alsmede het aantal onthoudingen.-----

Artikel 30.-----

In de algemene vergadering van aandeelhouders geeft ieder aandeel recht op --
het uitbrengen van één stem.-----



Jaarrekening, jaarverslag en uitkeringen.-----

Artikel 31.-----

- 31.1. Het boekjaar loopt van één januari tot en met eenendertig december. -
- 31.2. De directie doet jaarlijks een jaarrekening opmaken, bestaande uit een balans per het einde van het voorafgaande boekjaar en een winst- en -verliesrekening over het voorafgaande boekjaar met de toelichting op deze stukken.-----
- 31.3. De directie is verplicht voornoemde jaarrekening volgens -----bedrijfseconomische grondslagen op te maken.-----

Artikel 32.-----

- 32.1. De raad van commissarissen doet de jaarrekening onderzoeken door een of meer daartoe door de algemene vergadering van -----aandeelhouders aan te wijzen registeraccountant(s) of andere daartoe overeenkomstig artikel 393, Boek 2, Burgerlijk Wetboek aangewezen deskundigen en brengt aan de algemene vergadering van -----aandeelhouders omtrent de jaarrekening verslag uit, onverminderd het in de wet bepaalde.-----
- 32.2. Afschriften van de opgemaakte jaarrekening, van het verslag van de --raad van commissarissen, het verslag van de directie en van de -----krachtens de wet toe te voegen gegevens worden vanaf de dag van de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders, bestemd voor hun behandeling tot na afloop van die vergadering ten kantore -van de vennootschap voor aandeelhouders en overige -----vergadergerechtigden ter inzage gelegd.-----

Artikel 33.-----

- 33.1. Uitkering van winst ingevolge het in dit artikel bepaalde geschiedt na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij volgens de wet --geoorloofd is.-----
- 33.2. De raad van commissarissen bepaalt op voorstel van de directie, welk gedeelte van de winst – het positieve saldo van de winst- en -----verliesrekening – bij wijze van reserve zal worden ingehouden, zulks -met inachtneming van de wettelijke bepalingen met betrekking tot ---verplichte reserves.-----

- 20 -

33.3. Het gedeelte van de winst dat overblijft na toepassing van lid 2 staat -
ter vrije beschikking van de algemene vergadering van -----
aandeelhouders. -----

33.4. De algemene vergadering van aandeelhouders is bevoegd tot uitkering
van de winst in geld of in natura dan wel om genoemd gedeelte van -
de winst geheel of gedeeltelijk niet uit te keren. -----

Artikel 34. -----

34.1. Op voorstel van de raad van commissarissen, is de algemene -----
vergadering van aandeelhouders met inachtneming van het in lid 2 ---
bepaalde, bevoegd te besluiten tot het doen van uitkeringen ten laste
van de agioreserve dan wel ten laste van de in de jaarrekening -----
opgenomen "overige reserves" die niet door de wet zijn -----
voorgeschreven. -----

34.2. De raad van commissarissen is bevoegd te besluiten dat uitkeringen -
aan aandeelhouders waarvan de hoogte is vastgesteld door de -----
algemene vergadering van aandeelhouders, geheel of gedeeltelijk ----
plaatsvinden in de vorm van uitgifte van aandelen in de -----
vennootschap. De uitkering aan een aandeelhouder overeenkomstig -
de vorige zin zullen geschieden in geld of in de vorm van aandelen in
het kapitaal van de vennootschap, of gedeeltelijk in geld en -----
gedeeltelijk in de vorm van aandelen in het kapitaal van de -----
vennootschap, zulks, indien de raad van commissarissen dat bepaalt,
ter keuze van de aandeelhouders. -----

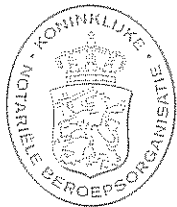
Artikel 35. -----

De directie kan indien zij zulks wenselijk acht en met inachtneming van artikel
105, lid 4, Boek 2, Burgerlijk Wetboek, reeds voor de goedkeuring en -----
vaststelling van de jaarrekening over enig boekjaar één of meer interim-----
uitkeringen doen op de aandelen. -----

Artikel 36. -----

36.1. Uitkeringen zullen betaalbaar zijn op een door de algemene -----
vergadering van aandeelhouders te bepalen datum. -----

36.2. Tot een uitkering op aandelen op naam is diegene gerechtigd, te wiens
name het aandeel is gesteld op de datum van uitkering. -----



- 36.3. Kennisgevingen betreffende uitkeringen, alsmede betreffende data en plaatsen als bedoeld in de voorgaande leden van dit artikel, worden in Nederland gepubliceerd tenminste in een landelijk verspreid dagblad - en in het buitenland ten minste in een dagblad in elk van die landen, - daaronder niet begrepen de Verenigde Staten van Amerika, waar de - aandelen op verzoek van de vennootschap tot een officiële notering - zijn toegelaten, en daarnaevens nog op zodanig wijze als de directie - wenselijk acht.-----
- 36.4. In geval van een uitkering in de vorm van aandelen in de ----- vennootschap op grond van artikel 34, lid 2 zullen de aandelen welke niet zijn opgevraagd binnen een door de raad van commissarissen te - bepalen termijn worden verkocht voor rekening van de ----- rechthebbenden, die de aandelen niet hebben opgevraagd. De periode en wijze van verkoop, vast te stellen door de raad van commissarissen zoals bedoeld in de vorige zin zal overeenkomstig lid 3 worden ----- medegedeeld. De netto-opbrengst van een zodanige verkoop blijft --- daarna, in verhouding tot ieders recht, ter beschikking van de ----- rechthebbende; het recht op de opbrengst vervalt aan de ----- vennootschap echter, indien en voor zover de opbrengst niet vijf ---- jaren na de datum waarop de uitkering in de vorm van aandelen ----- betaalbaar is geworden, is opgevorderd. -----

Statutenwijziging, ontbinding, liquidatie.-----

Artikel 37.-----

- 37.1. Een besluit tot wijziging der statuten of tot ontbinding der ----- vennootschap is slechts geldig indien:-----
- a. het voorstel voor een zodanig besluit door de raad van ----- commissarissen aan de algemene vergadering van aandeelhouders is voorgesteld;-----
 - b. de volledige voorstellen van de dag der oproeping tot de ----- algemene vergadering van aandeelhouders tot na afloop dier ---- vergadering ten kantore der vennootschap voor de ----- aandeelhouders en overige vergadergerechtigden ter inzage ----- hebben gelegen;-----

- 22 -

c. het voorstel is aangenomen met een meerderheid van twee -----
 derden van de ter vergadering uitgebrachte stemmen. -----

37.2. Een besluit tot wijziging van de statuten waarbij verandering wordt --
 gebracht in de rechten die aan houders van aandelen van een bepaalde
 soort als zodanig toekomen, behoeft de goedkeuring van de -----
 vergadering van houders van aandelen van die bepaalde soort. -----

Artikel 38.-----

38.1. Bij ontbinding van de vennootschap geschiedt de vereffening door de
 directie of een daartoe door de algemene vergadering van -----
 aandeelhouders aangewezen persoon, onder toezicht van de raad van
 commissarissen. -----

38.2. Bij het besluit tot ontbinding zal de algemene vergadering van -----
 aandeelhouders op voorstel van de raad van commissarissen de aan -
 de vereffenaars, en aan degenen die met het toezicht op de -----
 vereffening belast zijn, toe te kennen beloning vaststellen. -----

38.3. De vereffening geschiedt met inachtneming van de wettelijke -----
 bepalingen. -----

38.4. Na afloop der vereffening blijven de boeken en bescheiden van de ---
 vennootschap gedurende zeven jaar berusten onder degene die -----
 daartoe door de vereffenaars is aangewezen. -----

Artikel 39.-----

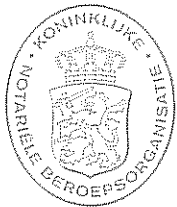
Hetgeen na voldoening van alle schulden overblijft wordt verdeeld tussen de -
 aandeelhouders naar verhouding van het nominale bedrag van hun bezit aan --
 aandelen. -----

Slot akte-----

Deze akte is in minuut opgemaakt en verleden te Rijswijk, op de datum in de -
 aanhef van deze akte vermeld. -----

Nadat de inhoud van deze akte zakelijk aan de verschenen persoon is -----
 opgegeven en toegelicht, heeft deze verklaard van de inhoud van deze akte ---
 kennis te hebben genomen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te ---
 stellen. -----

Vervolgens is deze akte, na beperkte voorlezing overeenkomstig de wet, door
 de verschenen persoon, die mij, notaris, bekend is, en mij, notaris, -----



CAMINADA NOTARISSEN

★ ★ ★ ★ ★

- 23 - *kl*

ondertekend.-----

(Volgt ondertekening)

Uitgegeven voor afschrift:
heden, 12 augustus 2011



J. Roozeboom

RR/ds/542083624/ALTERATION OF ARTICLES OF ASSOCIATION
(unofficial translation)

This day, the twelfth of August two thousand and eleven, before me,
Rutger Paul Revoort, Candidate Civil Law Notary, hereinafter to be called:
Notary, acting deputy of John Roozeboom, Civil Law Notary in the city of
Rijswijk, personally appeared:

Maarten van Gerwen, for the purposes hereof residing at 2281 AJ Rijswijk,
Haagweg 175, born at Voorburg on the thirteenth of September nineteen
hundred and eighty.

The appearer declared:

- that the general meeting of shareholders of the public company **FUNCOM N.V.**, registered offices at Katwijk, place of business at Lavaterstrasse 45, 8002 Zurich (Switzerland), registered with the commercial trade register under number 28073705, which company was incorporated by deed executed on the twenty-ninth day of November nineteen hundred and ninety-six before C.E.M. van Steenderen, at that time Civil Law Notary in the city of Rijswijk and the Articles of Association of which company have been altered most recently by deed executed on the the the twenty-seventh of May two thousand ten before J. Roozeboom, Civil Law Notary in the city of Rijswijk, has resolved to alter its Articles of Association;
- that the appearer has been appointed by that resolution to apply for the required declaration of no objection and has been authorized to have the deed of amendment of the Articles of Association executed and signed;
- ./.- that said resolution on the alteration of the Articles of Association and said appointment and authorization are apparent from a writing to be attached to this deed;

The appearer, acting as aforementioned, declared to amend the Articles of Association of said company as follows:

I. In article 24 paragraph 1 the following phrase is deleted:

; the notice convening the meeting shall inform the shareholders and

- 2 -

other persons entitled to attend the meetings of shareholders accordingly

II. Article 24 paragraph 2 is replaced by:

24.2. The notice convening a general meeting of shareholders shall be published electronically and shall be permanently and directly accessible until the general meeting of shareholders.

III. A new article 24 paragraph 4 is added, reading:

24.4. The notice convening a general meeting of shareholders shall contain inter alia:

- a. the agenda stating the business to be transacted;
- b. the location and time of the general meeting of shareholders;
- c. the procedure for participating in the general meeting by written proxy;
- d. the procedure for participating in the general meeting of shareholders and the company's website address;
- e. the registration date within the meaning of article 27.2 and the manner in which persons entitled to vote and attend meetings can register and the manner in which they can exercise their rights.

IV. Article 25 paragraph 1 is replaced by:

25.1. The notice convening the meeting referred to in the foregoing article shall be issued no later than on the forty-second day prior to the meeting.

V. Article 25 paragraph 2 is replaced by:

25.2. The agenda shall contain such business as may be placed thereon by the person(s) entitled to convene the meeting, and furthermore such business as has been requested of the managing board by one or more holders of shares or of depositary receipts for shares issued with the concurrence of the company at least sixty days prior to the date of the meeting in accordance with the law.

Resolutions shall not be passed in the meeting on business other than that on the agenda.

VI. Article 27, while maintaining the heading, is replaced by:

1. All holders of shares or of depositary receipts for shares issued with the concurrence of the company and other persons entitled to attend meetings are entitled to attend the general meetings of shareholders, to address the general meeting of shareholders and to vote.

Insofar as regulations do not apply the chairman may regulate the time for those who may speak if he considers this to be desirable with a view to the orderly conduct of the meeting.

2. Persons entitled to vote and to attend meetings are those persons who on the twenty-eighth day prior to the meeting (the day of registration) have these rights and are registered as having these rights in a registry designated by the management board, regardless of who owns the shares, or is holder of depositary receipts for shares issued with the concurrence of the company, at the time the general meeting of shareholders is held.

VII. Two sentences are added to the end of article 28 paragraph 1, reading:

The requirement of written authorisation of the proxy is met if the proxy is recorded electronically. A shareholder is allowed to notify the company of the proxy electronically.

VIII. In article 29 paragraph 1 the following phrase is deleted:

, and on the possibility of voting by acclamation

IX. A new article 29 paragraph 3 is added, reading:

- 29.3 The managing board of the company shall make notes of the resolutions passed. In respect of each resolution the company shall note:

- a. the number of shares in respect of which valid votes are cast;
- b. the percentage of issued capital represented by the number of shares referred to under a;
- c. the total number of votes validly cast;
- d. the number of votes cast for and against the resolution and the number of abstentions.

Finally it was declared that the articles of association of the Company after said alteration read as follows:

Name and seat.

Article 1.

- 4 -

1.1 The name of the company is: **FUNCOM N.V.**

1.2 The company is established at Katwijk.

Objects.

Article 2.

The objects of the company shall be to develop, market and carry on business in computer games, hereunder massively multi player online games, online role playing games and related games on electronic devices of different kinds, to take and grant licenses and other industrial property interests, assume commitments in the name of any enterprises with which it may be associated within a group of companies, to take financial interests in such enterprises and to take any other action, such as but not limited to the granting of securities or the undertaking of obligations on behalf of third parties, which in the broadest sense of the term, may be related or contribute to the aforesaid objects.

Share capital.

Article 3.

The authorised capital of the Company is ten million euro (EUR 10,000,000), divided into two hundred fifty million (250,000,000) shares of a nominal value of four cents (EUR 0.04) each.

Issue of shares.

Article 4.

- 4.1 The supervisory board shall have the power to issue shares and to determine the terms and conditions of such issue if and in so far as the supervisory board has been designated by the general meeting of shareholders as the authorized body for this purpose. A designation as referred to above shall only take place for a specific period of no more than two years and may not be extended by more than two years on each occasion.
- 4.2 If a designation as referred to in the first paragraph is not in force, the general meeting of shareholders shall have the power, upon the proposal of and on the terms and conditions set by the supervisory board to resolve to issue shares.
- 4.3 In the event of an issue of shares, shareholders shall have a pre-emptive right in proportion to the number of shares which they own,

notwithstanding the provisions of the law. In respect of the issue of shares there shall be no pre-emptive right to shares issued to employees of the company or of a group company. The supervisory board shall have the power to limit or debar the pre-emptive right accruing to shareholders, if and in so far as the supervisory board has also been designated by the general meeting of shareholders for this purpose as the authorized body for the period of such designation. The provisions in the second sentence of the first paragraph shall equally apply.

- 4.4. If a designation as referred to in the third paragraph is not in force, the general meeting of shareholders shall have the power, upon the proposal of the supervisory board to limit or debar the pre-emptive right accruing to shareholders.
- 4.5. A resolution of the general meeting of shareholders to limit or exclude pre-emptive rights or to designate the supervisory board as authorized to resolve upon limiting or excluding of pre-emptive rights requires a majority of at least two-thirds of the votes.
- 4.6. Without prejudice to what has been provided in section 80, paragraph 2, Civil Code:2, shares shall at no time be issued below par.
- 4.7. Shares shall be issued only against payment in full.
- 4.8. Payment must be made in cash to the extent that no other contribution has been agreed upon. If the company so allows, payment in cash can be made in a foreign currency.

In the event of payment in a foreign currency the obligation to pay is for the amount which can be freely exchanged into Dutch currency. The decisive factor is the rate of exchange on the day of payment, or as the case may be after application of the next sentence, on the day mentioned therein.

The company can require payment at the rate of exchange on a certain day within two months prior to the last day when payment shall have to be made, provided the shares or depositary receipts for shares after having been issued shall immediately be incorporated in the price list of an exchange abroad.

- 6 -

4.9. This article shall equally apply to the granting of rights to take shares, but shall not apply to the issue of shares to someone who exercises a previously acquired right to take shares.

Repurchase of shares.

Article 5.

- 5.1. The company may acquire, for valuable considerations, shares in its own share capital if and in so far as:
- a. its equity less the purchase price of these shares is not less than the aggregate amount of the paid up and called up capital and the reserves which must be maintained pursuant to the law;
 - b. the par value of the shares in its capital which the company acquires, holds or holds in pledge, or which are held by a subsidiary company, amounts to no more than one-tenth of the issued share capital; and
 - c. the general meeting of shareholders has authorized the managing board to acquire such shares, which authorization may be given for no more than eighteen months on each occasion, notwithstanding the further statutory provisions.
- 5.2. The company may, without being authorized thereto by the general meeting of shareholders and notwithstanding to what is provided in paragraph 1 under a and b, acquire shares in its own share capital in order to transfer those shares to the employees of the company or a group company under a scheme applicable to such employees.
- 5.3. Shares thus acquired may again be disposed of. The company shall not acquire shares in its own share capital as referred to in paragraph 1 – if an authorization as referred to in such paragraph is in force – or as referred to in paragraph 2 without the prior approval of the supervisory board. The company shall also not dispose of shares in its own share capital – with the exception of shares in the company’s own share capital acquired pursuant to paragraph 2 – without the prior approval of the supervisory board.
- If depositary receipts for shares in the company have been issued, such depositary receipts shall for the application of the provisions of

this paragraph and the preceding paragraph be treated as shares.

- 5.4. In the general meeting no votes may be cast in respect of (a) share(s) held by the company or a subsidiary company; no votes may be cast in respect of a share the depositary receipt for which is held by the company or a subsidiary company.

Shares in respect of which voting rights may not be exercised by law or by the articles of association shall not be taken into account, when determining to what extent the shareholders cast votes, to what extent they are present or represented or to what extent the share capital is provided or represented.

- 5.5. Upon the proposal of the supervisory board the general meeting of shareholders shall have the power to decide to cancel shares acquired by the company from its own share capital.

Shares, Share certificates, Share register.

Article 6.

Shares shall be in the form of an entry in the share register without issue of a share certificate.

Article 7.

- 7.1. A register shall be kept by or on behalf of the company, which register shall be regularly updated and, at the discretion of the managing board, which register may, in whole or in part, be kept in more than one copy and at more than one place.
A part of the register may be kept abroad in order to meet requirements set out by foreign statutory provisions or provisions of the foreign exchange.
- 7.2. Each shareholder's name, his address and such further data as the managing board deems desirable, whether at the request of a shareholder or not, shall be entered in the register.
- 7.3. The form and the contents of the share register shall be determined by the managing board with due regard to the provisions of paragraphs 1 and 2 of this article.

Article 8.

- 8.1. Upon request a shareholder shall be given free of charge a declaration

- 8 -

of what is stated in the register with regard to the shares registered in his name, which declaration may be signed by one of the specially authorized persons to be appointed by the managing board for this purpose.

- 8.2. The provisions of article 7 and 8 shall equally apply to those who hold a right of usufruct or of pledge on one or more registered shares, with the proviso that the other data required by law must be entered in the register.

Transfer of shares.

Article 9.

- 9.1. The transfer of a registered share shall be effected either by service upon the company of the instrument of transfer or by written acknowledgement of the transfer by the company, subject however to the provisions of the following paragraphs of this article.
- 9.2. The provisions of the foregoing paragraphs of this article shall equally apply to the allotment of registered shares in the event of a judicial partition of any community of property or interests, the transfer of a registered share as a consequence of a judgment execution and the creation of limited rights in rem on a registered share.

Managing board.

Article 10.

- 10.1. The company shall be managed by a managing board consisting of one or more managing directors under the supervision of the supervisory board. The number of members of the managing board shall be resolved upon by the general meeting of shareholders upon the proposal of the supervisory board. The members of the managing board shall be appointed for two years by appointment by the shareholders meeting.
- 10.2. Managing directors shall be appointed and revoked by the general meeting of shareholders upon the proposal of the supervisory board for each vacancy to be filled.
- 10.3. Without prejudice to the provisions of article 25, paragraph 2, a proposal to make one or more appointments to the managing board

may be placed on the agenda of a general meeting of shareholders by the supervisory board.

- 10.4. The company has a policy regarding the compensation of the managing board. The policy will be adopted by the general meeting of shareholders upon the proposal of the supervisory board.
- 10.5. The supervisory board shall determine the compensation of the individual managing directors, within the scope of the compensation policy referred to in the previous paragraph. The supervisory board will submit for approval by the general meeting of shareholders a proposal regarding the compensation in the form of shares or rights to acquire shares. This proposal sets forth at least how many shares or rights to acquire shares may be awarded to the managing board and which criteria apply to an award or a modification.

Article 11.

- 11.1. The general meeting of shareholders shall be entitled to suspend or dismiss one or more managing directors.
- 11.2. The managing directors can be jointly or individually suspended by the supervisory board. After suspension a general meeting of shareholders shall be convened within three months, at which meeting it shall be decided whether the suspension shall be cancelled or maintained.
The person involved shall be given the opportunity to account for his actions at that meeting.

Representation.

Article 12.

- 12.1. The entire managing board as well as each managing director may represent the company.
- 12.2. The managing board shall have power to perform legal acts as specified in section 2:94, paragraph 1, Civil Code in so far as such power is not expressly excluded or limited by any provision of these articles or by any resolution of the supervisory board.

Article 13.

- 13.1. The supervisory board shall appoint one of the managing directors as

- 10 -

chairman of the managing board.

- 13.2. Resolutions of the managing board shall be passed by simple majority of votes. In the event of a tie of votes the chairman of the managing board shall have a casting vote.

Article 14.

- 14.1. Without prejudice to provisions made elsewhere in these articles, the managing board shall require the prior express approval:
- (i) from the supervisory board for decisions relating to:
 - 1. the formation of subsidiaries, acquisition or sale of any participation, and conclusion of any cooperation and participation agreement;
 - 2. all pluriannual plans of the company and the budget for the first coming year, covering the following matters:
 - investment policy;
 - policy regarding research and development, as well as commercial policy and objectives;
 - general financial policy;
 - policy regarding personnel;
 - 3. all acts, decisions or operations covered by the above list and constituting a significant change with respect to decisions already adopted by the supervisory board or not provided for in the above list and as specifically laid down by the supervisory board by resolution passed by it to that effect;
 - (ii) from the general meeting of shareholders with respect to resolutions: regarding a significant change in the identity or nature of the company or the enterprise, including in any event
 - (a) transferring the enterprise or practically the entire enterprise to a third party, (b) entering into or cancelling any long-term cooperation between the company or a subsidiary (*“dochtermaatschappij”*) and any other legal person or company or as a fully liable general partner of a limited partnership or a general partnership, provided that such cooperation or the cancellation thereof is of essential importance to the company,

and (c) the company or a subsidiary (“*dochtermaatschappij*”) acquiring or disposing of a participating interest in the capital of a company with a value of at least one-third of the company’s total assets according to the consolidated balance sheet and notes thereto in the most recently adopted annual accounts of the company;

the absence of the approval provided for above may not be raised by or against third parties.

- 14.2. The managing board shall require the approval of the general meeting of shareholders or the supervisory board according to the law and the provisions of these articles as well as such resolutions as are clearly defined by a resolution of the general meeting of shareholders or the supervisory board to that effect.

Article 15.

In the event of the absence or inability to act of one or more managing directors the remaining managing directors or managing director shall temporarily be responsible for the entire management. In the event of the absence or inability to act of all managing directors, one or more persons appointed by the supervisory board for this purpose at any time shall be temporarily responsible for the management.

Supervisory board.

Article 16.

- 16.1. The supervisory board shall be responsible for supervising the policy pursued by the managing board and the general course of affairs of the company and the business enterprise which it operates. The supervisory board shall assist the managing board with advice relating to the general policy aspects connected with the activities of the company. In fulfilling their duties the supervisory directors shall serve the interests of the company and the business enterprise which it operates.
- 16.2. The managing board shall provide the supervisory board in good time with all relevant information as well as the information the supervisory board requests, in connection with the exercise of its

- 12 -

duties.

16.3. At least once per year the managing board shall inform the supervisory board in writing of the main features of the strategic policy, the general and financial risks and the management and control systems of the company.

The managing board shall then submit to the supervisory board for approval:

- a) the operational and financial objectives of the company;
- b) the strategy designed to achieve the objectives; and
- c) the parameters to be applied in relation to the strategy, *inter alia*, regarding financial ratios.

Article 17.

17.1. The supervisory board shall consist of at least four and at the most seven members, to be appointed by the general meeting of shareholders on proposal of the of shareholders. The number of supervisory directors shall be determined by the General Meeting, notwithstanding the provisions of the previous sentence.

17.2. Without prejudice to the provisions of article 25, paragraph 2, a proposal to make one or more appointments to the supervisory board may be placed on the agenda of the general meeting of shareholders by the supervisory board.

17.3. The general meeting of shareholders shall appoint a chairman and a vice-chairman of the supervisory board.

Article 18.

18.1. The supervisory board may appoint one or more of its members as delegate supervisory director in charge of supervising the managing board on a regular basis. They shall report their findings to the supervisory board. The offices of chairman of the supervisory board and delegate supervisory director are compatible.

18.2. With due observance of these articles of association, the supervisory board may adopt rules regulating the division of its duties among its various supervisory directors.

18.3. The supervisory board may decide that one or more of its members

shall have access to all premises of the company and shall be authorized to examine all books, correspondence and other records and to be fully informed of all actions which have taken place, or may decide that one or more of its supervisory directors shall be authorized to exercise a portion of such powers.

- 18.4. At the expense of the company, the supervisory board may obtain such advice from experts as the supervisory board deems desirable for the proper fulfillment of its duties.

Article 19.

- 19.1. A supervisory director shall retire no later than at the ordinary general meeting of shareholders held after a period of two years following his appointment.
A retired supervisory director may immediately be re-elected.
- 19.2. The supervisory board may establish a rotation scheme.
- 19.3. The supervisory directors may be suspended or dismissed by the general meeting of shareholders. The supervisory board may make a proposal to the general meeting of shareholders for the suspension or dismissal of one or more of its supervisory directors.

Article 20.

- 20.1. The supervisory board may pass resolutions by simple majority of the votes of the members in office. Each supervisory director has the right to cast one vote, in case of a tie the vote of chairman shall decide. In case of absence a supervisory director may issue a proxy, however, only to another supervisory director. The supervisory board may pass resolutions in writing without holding a meeting provided that the proposals for such resolutions have been communicated in writing to all supervisory directors and no supervisory director is opposed to this method of passing a resolution.
- 20.2. The managing directors shall attend meetings of the supervisory board at the latter's request.
- 20.3. Meetings of the supervisory board shall be convened by the chairman of the supervisory board, either on request of two or more supervisory directors or on request of the managing board, or by the

- 14 -

supervisory directors requesting the meeting to be held.

- 20.4. The supervisory board shall draw up standing orders regulating inter alia the manner of convening board meetings and the internal procedure at such meetings. These meetings may be held by telephone as well as by video or by equivalent means or communications.

Article 21.

The general meeting of shareholders determines the compensation to the members of the supervisory board or to one or more of its members. The supervisory board members shall be reimbursed for their expenses.

General meeting of shareholders.

Article 22.

- 22.1. The ordinary general meeting of shareholders shall be held each year within six months after the close of the financial year.
- 22.2. At this general meeting shall be dealt with:
- a. the written report of the managing board on the course of business of the company during the past financial year, and the report of the supervisory board;
 - b. adoption of the annual accounts and the declaration of dividend in the manner laid down in article 33;
 - c. granting of discharge to the members of the managing board for their management during the past financial year and to the members of the supervisory board for their supervision on such management;
 - d. filling vacancies on the managing board;
 - e. filling vacancies on the supervisory board;
 - f. the proposals placed on the agenda by the managing board or by the supervisory board, together with proposals made by shareholders in accordance with the provisions of these articles.

Article 23.

- 23.1. Extraordinary general meetings of shareholders shall be held as often as deemed necessary by the supervisory board and shall be held if one or more shareholders and other persons entitled to attend the

meetings of shareholders jointly representing at least one-tenth of the issued share capital make a written request to that effect to the managing board or supervisory board, specifying in detail the business to be dealt with.

- 23.2. If the managing board or supervisory board fail to comply with a request under paragraph 1 above in such manner that the general meeting of shareholders can be held within six weeks after the request, the persons making the request may be authorized by the President of the Court within whose jurisdiction the company is established to convene the meeting themselves.

Article 24.

- 24.1. General meetings of shareholders shall be held at its place of establishment and at Amsterdam, Haarlemmermeer (Schiphol Airport), Rotterdam, Badhoevedorp or The Hague.
- 24.2. The notice convening a general meeting of shareholders shall be published electronically and shall be permanently and directly accessible until the general meeting of shareholders.
- 24.3. The notice convening the meeting shall be issued by the managing board, by the supervisory board or by those who according to the law or these articles are entitled thereto.
- 24.4. The notice convening a general meeting of shareholders shall contain inter alia:
- a. the agenda stating the business to be transacted;
 - b. the location and time of the general meeting of shareholders;
 - c. the procedure for participating in the general meeting by written proxy;
 - d. the procedure for participating in the general meeting of shareholders and the company's website address;
 - e. the registration date within the meaning of article 27.2 and the manner in which persons entitled to vote and attend meetings can register and the manner in which they can exercise their rights.

Article 25.

- 16 -

- 25.1 The notice convening the meeting referred to in the foregoing article shall be issued no later than on the forty-second day prior to the meeting.
- 25.2. The agenda shall contain such business as may be placed thereon by the person(s) entitled to convene the meeting, and furthermore such business as has been requested of the managing board by one or more holders of shares or of depositary receipts for shares issued with the concurrence of the company at least sixty days prior to the date of the meeting in accordance with the law.

Resolutions shall not be passed in the meeting on business other than that on the agenda.

Article 26.

- 26.1. General meetings of shareholders shall be presided over by the chairman of the supervisory board or in his absence by the vice-chairman of the supervisory board. In case of absence of the chairman and the vice-chairman of the supervisory board the meeting shall be presided by any other person nominated by the supervisory board.
- 26.2. Minutes shall be kept of the business transacted at a general meeting of shareholders, which minutes shall be drawn up and signed by the chairman and by a person appointed by him immediately after the opening of the meeting.

Article 27.

1. All holders of shares or of depositary receipts for shares issued with the concurrence of the company and other persons entitled to attend meetings are entitled to attend the general meetings of shareholders, to address the general meeting of shareholders and to vote.
Insofar as regulations do not apply the chairman may regulate the time for those who may speak if he considers this to be desirable with a view to the orderly conduct of the meeting.
2. Persons entitled to vote and to attend meetings are those persons who on the twenty-eighth day prior to the meeting (the day of registration) have

these rights and are registered as having these rights in a registry designated by the management board, regardless of who owns the shares, or is holder of depositary receipts for shares issued with the concurrence of the company, at the time the general meeting of shareholders is held.

Article 28.

- 28.1. Shareholders and other persons entitled to attend meetings of shareholders may be represented by proxies with written authority to be shown for admittance to a meeting.
The requirement of written authorisation of the proxy is met if the proxy is recorded electronically. A shareholder is allowed to notify the company of the proxy electronically.
- 28.2. All matters regarding the admittance to the general meeting, the exercise of voting rights and the result of votings, as well as any other matters regarding the affairs at the general meeting shall be decided upon by the chairman of that meeting, with due observance of the provisions of section 13, Civil Code:2.

Article 29.

- 29.1. Unless otherwise stated in these articles, resolutions shall be adopted by simple majority of votes of the shareholders. Blank and invalid votes shall not be counted. The chairman shall decide on the method of voting.
- 29.2. In case of an equality of the votes cast the relevant proposal shall be deemed to have been rejected.
- 29.3. The managing board of the company shall make notes of the resolutions passed. In respect of each resolution the company shall note:
- a. the number of shares in respect of which valid votes are cast;
 - b. the percentage of issued capital represented by the number of shares referred to under a;
 - c. the total number of votes validly cast;
 - d. the number of votes cast for and against the resolution and the number of abstentions.

Article 30.

- 18 -

At the general meeting of shareholders each share shall confer the right to cast one vote.

Annual accounts, report of the board of management and distributions.

Article 31.

- 31.1. The financial year shall run from the first day of January up to and including the thirty-first day of December.
- 31.2. Each year the managing board shall cause annual accounts to be drawn up, consisting of a balance sheet as at the close of the preceding financial year and a profit and loss account in respect of the preceding financial year with the explanatory notes thereto.
- 31.3. The managing board shall be bound to draw up the aforesaid annual accounts in accordance with established principles of business management.

Article 32.

- 32.1. The supervisory board shall cause the annual accounts to be examined by one or more registered accountant(s) designated for the purposes by the general meeting of shareholders or other experts designated for the purpose in accordance with section 393, Civil Code: 2, and shall report to the general meeting of shareholders on the annual accounts, notwithstanding the provisions of the law.
- 32.2. Copies of the annual accounts which have been made up, of the report of the supervisory board, of the report of the managing board and of the information to be added pursuant to the law shall be deposited for inspection by shareholders and other persons entitled to attend meetings of shareholders, at the office of the company as from the date of serving the notice convening the general meeting of shareholders at which meeting those items shall be discussed, until the close thereof.

Profit and loss.

Article 33.

- 33.1 Distribution of profits pursuant to this article shall be made following approval of the annual accounts which show that the distribution is legally permitted.

- 33.2. Upon proposal of the managing board, the supervisory board shall determine what portion of the profit shall be retained by way of reserve, having regard to the legal provisions relating to obligatory reserves.
- 33.3. The portion of the profit that remains after application of paragraph 2, shall be at the disposal of the general meeting of shareholders.
- 33.4. The general meeting of shareholders is empowered either to distribute the profits in cash or in kind or to withhold distribution of the said portion of the profit in whole or in part.

Article 34.

- 34.1. Upon the proposal of the supervisory board the general meeting of shareholders shall be entitled to resolve to make distributions charged to the share premium reserve or charged to the other reserves shown in the annual accounts not prescribed by the law, with due observance of the provisions of paragraph 2.
- 34.2. The supervisory board shall be entitled to resolve that distributions, the amount of which distributions has been resolved upon by the general meeting of shareholders, to shareholders may be made in full or partially in the form of the issue of shares in the share capital of the company.
- The distribution to a shareholder according to the preceding sentence shall be made to a shareholder in cash or in the form of shares in the share capital of the company, or partially in cash and partially in the form of shares in the share capital of the company, such, if the supervisory board so resolves, at the option of the shareholders.

Article 35.

At its own discretion and subject to section 105, paragraph 4, Civil Code: 2, the managing board may resolve to distribute one or more interim dividends on the shares before the annual accounts for any financial year have been approved and adopted at a general meeting of shareholders.

Article 36.

- 36.1 Distributions shall be payable as from a date to be determined by the general meeting of shareholders.

- 20 -

- 36.2. The person entitled to a distribution on registered shares shall be the person in whose name the share is registered at the date of distribution.
- 36.3. Notice of distributions and of the dates and places referred to in the preceding paragraphs of this article shall at least be published in a national daily newspaper and abroad in at least one daily newspaper appearing in each of those countries other than the United States, where the shares, on the application of the company, have been admitted for official quotation, and further in such manner as the managing board may deem desirable.
- 36.4. In the case of a distribution under article 34, paragraph 2, any shares in the company not claimed within a period to be determined by the supervisory board shall be sold for the account of the persons entitled to the distribution who failed to claim the shares. The period and manner of sale to be determined by the supervisory board, as mentioned in the preceding sentence, shall be notified according to paragraph 3. The net proceeds of such sale shall thereafter be held at the disposal of the above persons in proportion to their entitlement; distributions that have not been collected within five years after the initial distributions in shares have become due and payable shall revert to the Company.

Alterations to articles of association, winding up, liquidations.

Article 37.

- 37.1. A resolution to alter the articles of association or to wind up the company shall be valid only provided that:
- a. the proposal to such a resolution has been proposed to the general meeting of shareholders by the supervisory board;
 - b. the full proposals have been deposited for inspection by shareholders and other persons entitled to attend meetings of shareholders, at the office of the company as from the day on which the notice is served until the close of that meeting;
 - c. the proposal to such a resolution has been approved by a majority of at least two-thirds of the votes cast in a meeting.

- 37.2. A resolution to amend the articles of association by which the rights conferred on holders of shares of a specific class as such are changed shall require the approval of the relevant class meeting.

Article 38.

- 38.1. If the company is wound up, the liquidation shall be carried out by the managing board or any person designated for that purpose by the general meeting of shareholders, under the supervision of the supervisory board.
- 38.2. In passing a resolution to wind up the company, the general meeting of shareholders shall upon the proposal of the supervisory board set the remuneration payable to the liquidators and to those responsible for supervising the liquidation.
- 38.3. The liquidation shall take place with due observance of the provisions of the law.
- 38.4. After the liquidation has ended, the books and records of the company shall remain in the custody of the person designated for that purpose by the liquidators during a seven-year period.

Article 39

What is left of the company`s assets after all creditors have been satisfied shall be divided amongst the shareholders pro rata to their respective holdings of shares.

Closing statement.

This deed, drawn up in one original copy, was executed in Rijswijk on the date first before written.

After the substance of this deed had been stated and the content thereof had been explained to the person appearing, that person declared to have taken cognizance of this deed and not to require this deed to be read out in full. Subsequently, after a reading in part in accordance with the law, this deed was signed by the person appearing, who is known to me, and by me, Notary.

