

**PLAN POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO  
CROSS-BORDER MERGER PLAN  
GRENSOVERSCHRIJDEND FUSIEPLAN  
PLAN DE FUSION TRANSFRONTALIÈRE**

**EULER HERMES NV / SA**

*Spółka Przejmująca  
the Acquiring Company  
Overnemende Vennootschap  
Société Absorbante*

**i / and / en / et**

**Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.**

*Spółka Przejmowana  
the Acquired Company  
Over te Nemen Vennootschap  
Société à Absorber*

**Z DNIA 27 stycznia 2025 r.**

**DATED 27 February 2025**

**GEDATEERD 27 februari 2025**

**DATE 27 février 2025**

**PLAN POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO  
CROSS-BORDER MERGER PLAN**

**EULER HERMES SA**  
**Spółka Przejmująca**  
*the Acquiring Company*

**oraz**

**TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ EULER HERMES S.A.**  
**Spółka Przejmowana**  
*the Acquired Company*

**Z DNIA 27 stycznia 2025 r.**

**DATED 27 February 2025**

<p style="text-align: center;"><b>PLAN POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>CROSS-BORDER MERGER PLAN</b></p>
<p>Niniejszy wspólny plan transgranicznego połączenia (dalej „<b>Plan Połączenia</b>”) został uzgodniony w dniu 27 lutego 2025 roku pomiędzy zarządami następujących spółek:</p>	<p>This common cross-border merger plan (the „<b>Merger Plan</b>”) was agreed upon on 27 February 2025 by and between the management boards of the following companies:</p>
<p><b>Euler Hermes SA</b>, spółka akcyjna prawa belgijskiego, zarejestrowana w Crossroads Bank for Enterprises (RPR Brussels) pod numerem 0403.248.596, z siedzibą w Brukseli i adresem Avenue des Arts, 56, 1000 Bruksela, Belgia, (dalej „<b>Spółka Przejmująca</b>” lub „<b>EH BE</b>”)</p>	<p><b>Euler Hermes SA</b>, a public limited liability company under Belgian law, registered with the Crossroads Bank for Enterprises (RPR Brussels) under number 0403.248.596, having its registered office at Avenue des Arts, 56, 1000 Brussels, Belgium, (the „<b>Acquiring Company</b>” or „<b>EH BE</b>”)</p>
<p>Oraz</p>	<p>And</p>
<p><b>Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes Spółka Akcyjna</b>, spółka akcyjna prawa polskiego z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 98, 00-807 Warszawa, NIP: 5213231588, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000156966, z kapitałem zakładowym w wysokości 19.616.640,00, opłaconym w całości, (dalej „<b>EH PL</b>” lub „<b>Spółka Przejmowana</b>”)</p>	<p><b>Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes Spółka Akcyjna</b>, public limited company under Polish law with its registered Office in Warsaw, Al. Jerozolimskie 98, 00-807 Warsaw, NIP: 5213231588, entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register maintained by the District Court for the City of Warsaw in Warsaw, XII Commercial Division of the National Court Register under the KRS number 0000156966, having its share capital amounting to PLN 19 616 640,00, paid in full, („<b>EH PL</b>” or the „<b>Acquired Company</b>”)</p>
<p>EH BL i EH PL zwane będą dalej łącznie „<b>Spółkami Uczestniczącymi</b>”</p>	<p>EH BL and EH PL shall be hereinafter referred to jointly as the „<b>Participating Companies</b>”.</p>
<p style="text-align: center;"><b>PREAMBUŁA</b></p> <p>Spółki Uczestniczące zamierzają dokonać transgranicznego połączenia w celu dalszego uproszczenia oraz zwiększenia efektywności struktury organizacyjnej w ramach grupy kapitałowej oraz rozszerzenia potencjału świadczenia usług ubezpieczeniowych w ramach grupy.</p> <p>Akcje w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej należą w 100% do Spółki Przejmującej.</p>	<p style="text-align: center;"><b>PREAMBLE</b></p> <p>The Participating Companies intend to effect a cross-border merger in order to further simplify and streamline the organisational structure within the capital group and expand the potential for providing insurance services from the group.</p> <p>The shares in the share capitals of the Acquired Company are held in 100% by the Acquiring Company.</p>

<p>Spółki Uczestniczące zamierzają połączyć się zgodnie z:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Tytułem IV Działem I (Łączenie się spółek) Rozdziałem 1 (Przepisy ogólne), Rozdziałem 2 (Łączenie się spółek kapitałowych) oraz Oddziałem 1 Rozdziału 2<sup>1</sup> (Transgraniczne łączenie się spółek kapitałowych), tj. art. 491 i nast., w szczególności art. 516<sup>1</sup> - 516<sup>18</sup> ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2020 r., poz. 1526 z późn. zm.) („KSH”)</li> </ul> <p>oraz</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Art. 12:111 i następnymi w powiązaniu z artykułem 12:7 belgijskiego kodeksu spółek i stowarzyszeń (dalej „BCCA”)</li> </ul> <p>które implementują postanowienia dyrektywy 2017/1132/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie niektórych aspektów prawa spółek (Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej L 169/46, 30 czerwca 2017 z późn. zm.) (“Dyrektywa”)</p> <p>w drodze transgranicznego połączenia, jako połączenie przez przejęcie, w wyniku którego Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji, a cały majątek Spółki Przejmowanej (wszystkie aktywa i zobowiązania, a także wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej) zostanie przeniesiony na Spółkę Przejmującą („Połączenie”).</p> <p>Plan Połączenia został przygotowany wspólnie przez zarządy Spółek Uczestniczących.</p>	<p>The Participating Companies intend to merge in accordance with:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Title IV Division I (Merger of Companies) Chapter 1 ( General Provisions), Chapter 2 (Merger of capital companies) and Section 1 of Chapter 2<sup>1</sup> ( Cross-border merger of capital companies), i.e. Art. 491 et seq., in particular Art. 516<sup>1</sup> - 516<sup>18</sup> of the Commercial Companies Code of 15 September 2000 (Journal of Laws of 2020, item 1526, as amended) (the “CCC”)</li> </ul> <p>and</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Articles 12:111 and following in conjunction with Article 12:7 of the Belgian Code on Companies and Associations (the “BCCA”)</li> </ul> <p>which implement the provisions of Directive 2017/1132/EC of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 relating to certain aspects of company law (OJ L 169/46 of 30 June 2017, as amended) (the “Directive”)</p> <p>by way of a cross-border merger, as a merger by acquisition, as a result of which the Acquired Company shall be dissolved without liquidation and the entire property of the Acquired Company (all the assets and liabilities as well as all the rights and obligations of the Acquired Company) shall be transferred to the Acquiring Company (the “Merger”).</p> <p>The Merger Plan has been prepared jointly by the management boards of the Participating Companies.</p>
<p><b>SPÓŁKI UCZESTNICZĄCE UZGODNIŁY CO NASTĘPUJE:</b></p>	<p><b>THE PARTICIPATING COMPANIES HAVE AGREED AS FOLLOWS:</b></p>
<p><b>1. FORMA PRAWNA, FIRMA, PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI, SIEDZIBA STATUTOWA, OZNACZENIE REJESTRU ORAZ NUMER W REJESTRZE SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH</b></p>	<p><b>1. THE LEGAL FORM, BUSINESS NAME, OBJECT, STATUTORY SEAT, NAME OF THE REGISTER AND REGISTRATION NUMBER OF EACH OF THE PARTICIPATING COMPANIES</b></p>
<p>1.1. Spółka Przejmująca</p>	<p>1.1. Acquiring Company</p>

Firma: **Euler Hermes SA**

Typ: spółka akcyjna (**Societe Anonyme/Naamloze vennootschap**)

Siedziba statutowa: **Avenue des Arts, 56, 1000 Bruksela**

Oznaczenie rejestru: **Rejestr podmiotów prawnych w Brukseli, oddział francuskojęzyczny**

Numer wpisu do rejestru: **0403.248.596**

Kapitał zakładowy: **EUR 229,390,287.00**

Przedmiot działalności (zgodnie ze statutem):

*„Przedmiotem działalności spółki jest świadczenie usług w zakresie ubezpieczeń majątkowych, koasekuracji i reasekuracji zarówno w Belgii, jak i za granicą.*

*Ponadto spółka może świadczyć na rzecz innych spółek lub podmiotów z tej samej grupy usługi, które nie są usługami ubezpieczeniowymi, koasekuracji lub reasekuracji, pod warunkiem że usługi te (i) wynikają bezpośrednio z działalności ubezpieczeniowej, koasekuracyjnej lub reasekuracyjnej, (ii) nie przynoszą w żaden sposób szkody osobom ubezpieczonym oraz (iii) pozostają w każdym czasie w granicach nałożonych przez prawo i/lub właściwe organy nadzoru i kontroli zakładów ubezpieczeń.*

*W celu rozwijania lub wspierania realizacji określonego powyżej przedmiotu działalności, spółka może, w szczególności, na własny rachunek lub we współpracy z osobami trzecimi:*

- *realizować wszelkie działania pomocnicze lub uzupełniające wynikające bezpośrednio z jakiegokolwiek części jego przedmiotu; oraz*
- *angażować się w jakikolwiek sposób w jakąkolwiek spółkę lub przedsiębiorstwo mające podobny cel lub cel powiązany z jej własnym albo którego cel ma charakter wspierający, choćby pośrednio, realizację jej własnego przedmiotu działalności.*

*Spółka również zawierać wszelkie umowy o współpracy, racjonalizacji, stowarzyszeniu lub inne umowy z takimi spółkami lub przedsiębiorstwami. Może wykonywać mandat dyrektora, kierownika lub likwidatora we wszystkich spółkach lub*

Business name: **Euler Hermes SA**

Type: **Public limited liability company (Societe Anonyme/Naamloze vennootschap)**

Statutory registered office: **Avenue des Arts, 56, 1000 Brussels**

Name of the register: **Register of Legal Entities of Brussels, French-speaking division**

Registration number: **0403.248.596**

Share capital: **EUR 229,390,287.00**

Object of activity (as provide in articles of association):

*“The company's object is to provide, both in Belgium and abroad, non-life insurance, co-insurance and reinsurance.*

*In addition, it may provide other companies or entities in the same group with services that are not insurance, co-insurance or reinsurance services, provided that these services (i) derive directly from insurance, co-insurance or reinsurance activities, (ii) are in no way detrimental to insured persons, and (iii) remain at all times within the limits imposed by law and/or the competent authorities for the supervision and control of insurance undertakings.*

*In view of developing or facilitating the achievement of the object as defined, the company can, more in particular, for its own account or in partnership with third parties:*

- *achieve all ancillary or complementary activities directly resulting from any part of its object; and*
- *take an interest in any way in any company or enterprise having a similar object or an object linked to its own or of which the object is of the nature to facilitate, even indirectly, the achievement of its own object.*

*It can also enter into all cooperation, rationalization, association or other agreements with such companies or enterprises. It can execute the mandate of director, manager or*

<p>przedsiębiorstwach, w granicach przewidzianych przez prawo.</p> <p>Spółka może również udzielać lub uczestniczyć w wszelkiego rodzaju finansowaniu podmiotów powiązanych (w tym w finansowaniu wewnątrzgrupowym w ramach Grupy Allianz) lub finansowaniu, które wspiera działalność spółki.</p> <p>Przedmiot działalności spółki może zostać zmieniony przez walne zgromadzenie zgodnie z warunkami określonymi w Kodeksie Spółek Handlowych i Stowarzyszeń.”</p> <p>Adres email na który może być skutecznie kierowana komunikacja ze strony akcjonariuszy oraz pracowników: <a href="mailto:info.belgium@eulerhermes.com">info.belgium@eulerhermes.com</a>.</p>	<p>liquidator in all companies or enterprises, within the limits provided by law.</p> <p>The company can also grant or participate in any type of financing of affiliated entities (including the intragroup financing within the Allianz Group) or financing that supports the activities of the company.</p> <p>The object can be modified by the general meeting in accordance with the conditions provided by the Code on Companies and Associations.”</p> <p>Email address on which communication by the shareholders or employees is deemed to be validly done: <a href="mailto:info.belgium@eulerhermes.com">info.belgium@eulerhermes.com</a>.</p>
<p>1.2. Spółka Przejmowana</p> <p>Firma: <b>Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes Spółka Akcyjna</b></p> <p>Typ: <b>Spółka akcyjna</b></p> <p>Siedziba statutowa: <b>Warszawa</b></p> <p>Oznaczenie rejestru: <b>rejestr przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego</b></p> <p>Numer wpisu do rejestru: <b>KRS 0000156966</b></p> <p>Kapitał zakładowy: <b>PLN 19.616.640,00</b></p> <p>Przedmiot działalności (zgodnie ze statutem):</p> <p>„Przedmiotem działalności Spółki jest:</p> <p>§ 1 Prowadzenie działalności ubezpieczeniowej bezpośredniej i reasekuracyjnej w zakresie Działu II - Pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe, w następujących grupach wymienionych w załączniku do Ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz. U. z 2015 roku, poz. 1844 z późn. zm.):</p> <p>1) Grupa 9: Ubezpieczenia pozostałych szkód rzeczowych (jeżeli nie zostały ujęte w grupie 3, 4, 5, 6 lub 7) wywołanych przez grad lub mróz oraz inne przyczyny (jak np. kradzież), jeżeli przyczyny te nie są ujęte w grupie 8.</p> <p>2) Grupa 13: Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej (ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej ogólnej) nieujętej w grupach 10 - 12.</p> <p>3) Grupa 14: Ubezpieczenia kredytu, w tym:</p> <p>1/ ogólnej niewypłacalności,</p>	<p>1.2. Acquired Company</p> <p>Business name: <b>Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes Spółka Akcyjna</b></p> <p>Type: <b>Spółka Akcyjna</b></p> <p>Statutory seat: <b>Warsaw</b></p> <p>Name of the register: <b>register of entrepreneurs of the National Registry Court</b></p> <p>Registration number: <b>KRS 0000156966</b></p> <p>Share capital: <b>PLN 19,616,640.00</b></p> <p>Object of activity (as provide in articles of association):</p> <p>“The Company’s object of operation includes:</p> <p>§ 1. conducting direct insurance activities and reinsurance activities within Section II – Other personal insurance and property insurance in the following groups mentioned in the appendix to the Act of September 11th, 2015 on insurance and reinsurance business (Journal of Laws of 20015, item 1844):</p> <p>1) Group 9: Insurance of other property losses (if not classified to group 3, 4, 5, 6 or 7) caused by hail or frost and other reasons (e.g. theft) if the causes were not classified to group 8;</p> <p>2) Group 13: Third party liability insurance (general third party liability insurance) not classified to groups 10 – 12;</p> <p>3) Group 14: Loan insurance, including:</p>

<p>2/kredytu eksportowego, spłaty rat, kredytu hipotecznego, kredytu rolniczego.</p> <p>4) Grupa 15: Gwarancja ubezpieczeniowa: 1/ bezpośrednia, 2/ pośrednia.</p> <p>5) Grupa 16: Ubezpieczenia ryzyk finansowych, w tym: 1/ ryzyka utraty zatrudnienia, 2/ niewystarczającego dochodu, 3/ złych warunków atmosferycznych, 4/ utraty zysków, 5/ stałych wydatków ogólnych, 6/ nieprzewidzianych wydatków handlowych, 7/ utraty wartości rynkowej, 8/ utraty stałego źródła dochodu, 9/ pośrednich strat handlowych poza wyżej wymienionymi, 10/ innych strat finansowych.</p> <p>/(PKD 65.12.Z) Pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe/.</p> <p>§ 2. Reasekuracja (PKD 65.20.Z).</p> <p>§ 3. Prowadzenie działalności związanej z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat (PKD 66.21.Z).</p> <p>§ 4. Prowadzenie pozostałej działalności wspomagającej ubezpieczenia: (PKD 66.29.Z)."</p> <p>Adres email na który może być skutecznie kierowana komunikacja ze strony akcjonariuszy oraz pracowników: biuro.prawne@allianz-trade.com.</p>	<p>1/ general insolvency</p> <p>2/ export loan insurance, repayment of instalments, mortgage loan, agricultural loan.</p> <p>4) Group 15: Insurance guarantee: 1/ direct 2/ indirect</p> <p>5) Group 16: Insurance of financial risks: 1/ employment loss risk 2/ insufficient income 3/ bad weather conditions 4/ lost profits 5/ fixed overheads 6/ unexpected commercial expenses 7/ loss of market value 8/ loss of permanent source of income 9/ direct commercial losses apart from those mentioned above 10/ other financial losses.</p> <p>/(PKD 65.12.Z) Other personal insurance and property insurance/.</p> <p>§ 2. Reinsurance (PKD 65.20.Z)</p> <p>§ 3. Activities involving risk assessment and estimation of losses incurred (PKD 66.21.Z).</p> <p>§ 4. Other insurance-supporting activities: (PKD 66.29.Z)."</p> <p>Email address on which communication by the shareholders or employees is deemed to be validly done: biuro.prawne@allianz-trade.com.</p>
<p><b>2. SPOSÓB ŁĄCZENIA SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH</b></p>	<p><b>2. METHOD OF THE MERGER OF THE PARTICIPATING COMPANIES</b></p>
<p>2.1. Połączenie Spółek Uczestniczących nastąpi poprzez:</p> <p>I. Przeniesienie na Spółkę Przejmującą całego majątku Spółki Przejmowanej (ze skutkiem również dla osób trzecich - sukcesja uniwersalna).</p> <p>II. ustanie bytu Spółki Przejmowanej przez jej rozwiązanie bez przeprowadzania jej likwidacji, zgodnie z postanowieniami art. 492 § 1 pkt 1) KSH, Art. 12:108 w związku z Art. 12:13 BCCA oraz art. 119 (2) (a) Dyrektywy.</p> <p>W wyniku Połączenia, zgodnie z art. 494 § 1 KSH i Art. 12:108 w związku z Art. 12:13 BCCA, Spółka</p>	<p>2.1. The merger of the Participating Companies shall be effected by:</p> <p>I. transfer (transmission universelle) of all the assets and liabilities of the Acquired Company to the Acquiring Company (with effect also visa-vis third parties),</p> <p>II. ceasing to exist of the (ii) Acquired Company by its dissolution without liquidation, pursuant to the provisions of Art. 492 § 1 point 1) of the CCC, Art. 12:108 in conjunction Art. 12:13 BCCA and Art. 119 (2) (a) of the Directive.</p>

<p>Przejmująca wstąpi z Dniem Połączenia (zdefiniowanym poniżej) we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej a Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana z mocy prawa, bez przeprowadzenia likwidacji.</p>	<p>As a result of the Merger, in accordance with Art. 494 § 1 of the CCC and Art. 12:108 in conjunction Art. 12:13 BCCA, the Acquiring Company shall enter, as of the Merger Date (defined below), into all the rights and obligations of the Acquired Company and the Acquired Company shall be dissolved by operation of law, without liquidation.</p>
<p>2.2. Spółka Przejmująca nie zmieni swojej formy prawnej, nazwy ani siedziby statutowej w związku z Połączeniem.</p>	<p>2.2. The Acquiring Company will not change its legal form, name or registered office in connection with the Merger.</p>
<p>2.3. Zgodnie z art. 506 § 1 KSH, w związku z art. 516 § 1 KSH, art. 295 ust. 3 pkt 1 ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, Artykuł 12:116, §1 BCCA i art. 126 ust. 1 Dyrektywy, podstawę Połączenia stanowić będą uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej, zawierające zgodę na Plan Połączenia.</p>	<p>2.3. According to Article 506 § 1 in conjunction with Article 516 § 1 of the CCC, Article 295 section 3 point 1 of Act of 11 September 2015 on insurance and reinsurance activity, Article 12:116, §1 of the BCCA and Article 126 (1) of the Directive, the basis for the Merger will be the resolutions of the General Meeting of Shareholders of the Acquiring Company and the Acquired Company, containing the approval of the Merger Plan.</p>
<p><b>3. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMującĄ WSPÓLNIKOM LUB UPRAWNIONYM Z INNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ LUB INNE PROPONOWANE IM ŚWIADCZENIA</b></p>	<p><b>3. RIGHTS GRANTED BY THE ACQUIRING COMPANY TO THE SHAREHOLDERS OR THOSE ENTITLED TO OTHER SECURITIES IN THE ACQUIRED COMPANY OR OTHER MEASURES PROPOSED TO THEM</b></p>
<p>Uczestniczące Spółki nie mają akcjonariuszy o specjalnych uprawnieniach i nie wyemitowały papierów wartościowych innych niż akcje. W związku z tym nie zostaną przyznane żadne dodatkowe prawa ani nie zostaną przyznane żadne dodatkowe świadczenia.</p>	<p>The Participating Companies do not have shareholders with special rights and have not issued other securities than shares. Hence, no additional rights will be granted and no other measures are to be proposed.</p>
<p><b>4. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI PRYZNANE BIEGŁYM BADAJĄCYM UPROSZCZONY PLAN POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO ORAZ ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH LUB NADZORUJĄCYCH LUB KONTROLUJĄCYCH UCZESTNICZĄCYCH SPÓŁEK</b></p>	<p><b>4. SPECIFIC BENEFITS GRANTED TO EXPERTS WHO INVESTIGATE THE COMMON CROSS BORDER MERGER PLAN THE MEMBERS OF THE MANAGEMENT OR SUPERVISORY OR CONTROLLING BODIES OF THE PARTICIPATING COMPANIES</b></p>
<p>Ponieważ Plan Połączenia nie podlega badaniu przez biegłych, żadna ze Spółek Uczestniczących nie przyznała ani nie przyzna żadnych szczególnych korzyści z tytułu takiego badania. Żadna z Uczestniczących Spółek nie przyzna nadto żadnych szczególnych korzyści w związku z Połączeniem członkom organów zarządzających lub</p>	<p>As the Merger Plan does not need to be examined by experts, none of the Participating Companies has conferred or will confer, any special benefits for such examination. Neither will any of the Participating Companies confer any special benefit in connection with the Merger to the to the members of the management or supervisory</p>



nadzorujących lub kontrolujących Spółki Przejmowanej lub Spółki Przejmującej.	or controlling bodies of the Acquired Company or the Acquiring Company.
<b>5. ZABEZPIECZENIA ROSZCZEŃ PROPONOWANE WIERZYCIELOM</b>	<b>5. SECURITY FOR CLAIMS OFFERED TO CREDITORS</b>
Spółki Uczestniczące nie przewidują proponowania wierzycielom zabezpieczenia roszczeń, z uwagi na status Spółek Uczestniczących jako zakładów ubezpieczeń i związane z tym wymogi w zakresie wypłacalności oraz sprawowany nad nimi nadzór ostrożnościowy.	The Participating Companies do not envisage proposing security for claims to creditors, due to the status of the Participating Companies as insurance companies and the related solvency requirements and prudential supervision exercised over them.
<b>6. WARUNKI WYKONYWANIA PRAW WIERZYCIELI, PRACOWNIKÓW I WSPÓLNIKÓW KAŻDEJ ZE SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH ORAZ ADRES STRONY INTERNETOWEJ, NA KTÓREJ MOŻNA BEZPŁATNIE UZYSKAĆ INFORMACJE NA TEMAT TYCH WARUNKÓW</b>	<b>6. THE CONDITIONS FOR EXERCISING THE RIGHTS OF CREDITORS, EMPLOYEES AND SHAREHOLDERS OF EACH PARTICIPATING COMPANY AND THE ADDRESS OF THE WEBSITE WHERE INFORMATION ON THESE CONDITIONS CAN BE OBTAINED FREE OF CHARGE</b>
<p>W toku procesu Połączenia wierzyciele, pracownicy i akcjonariusz Spółki Przejmowanej mają prawo wglądu do dokumentów połączeniowych (Plan Połączenia, uwagi dotyczące planu połączenia pochodzące od wierzycieli, pracowników i akcjonariuszy, sprawozdania finansowe oraz sprawozdania zarządów z działalności Spółek Uczestniczących za trzy ostatnie lata obrotowe wraz ze sprawozdaniem z badania i żądania ich odpisów, sprawozdanie uzasadniające połączenie sporządzone przez Spółkę Przejmującą oraz uwagi pracowników do tego sprawozdania).</p> <p>W wyniku Połączenia, tj. w Dniu Połączenia wierzyciele Spółki Przejmowanej staną się wierzycielami Spółki Przejmującej. Organy statutowe Spółek Uczestniczących w Połączeniu przyjmują, że Połączenie nie wpłynie negatywnie na sytuację prawną wierzycieli.</p> <p>Wierzyciele Spółki Przejmowanej mogą wykonywać swoje prawa na podstawie art. 494 KSH oraz art. 516<sup>10</sup> KSH. Zgodnie z art. 494 KSH z Dniem Połączenia Spółka Przejmująca wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej na zasadzie sukcesji uniwersalnej, z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w przepisach prawa. Przepisów art. 495 i 496 KSH na podstawie art. 516<sup>10</sup> § 1 KSH nie stosuje się.</p> <p>Zgodnie z art. 516<sup>10</sup> § 2-3 KSH w terminie miesiąca od dnia ogłoszenia niniejszego Planu Połączenia</p>	<p>During the process of the Merger creditors, employees and shareholder of the Acquired Company have the right to inspect the merger documents (the Merger Plan, comments on the merger plan from creditors, employees and shareholders, financial statements and management reports on the activities of the Participating Companies for the last three financial years together with the audit report and requesting copies thereof, the report justifying the merger prepared by the Acquiring Company and employees' comments on this report).</p> <p>As a result of the Merger, i.e. on the Merger Date, the creditors of the Acquired Company will become creditors of the Acquiring Company. The statutory bodies of the Participating Companies accept that the Merger will not adversely affect the legal position of creditors.</p> <p>The creditors of the Acquired Company may exercise their rights under Article 494 of the CCC and Article 516<sup>10</sup> of the CCC. Pursuant to Article 494 of the CCC, as of the Merger Date, the Acquiring Company will enter into all the rights and obligations of the Acquired Company on the basis of universal succession, subject to the exceptions provided for by law. The provisions of Articles 495 and 496 of the CCC pursuant to Article 516<sup>10</sup> § 1 of the CCC shall not apply.</p>

<p>wierzyciele Spółki Przejmowanej mogą zażądać zabezpieczenia swoich roszczeń, jeżeli uprawdopodobnią, że ich zaspokojenie jest zagrożone przez Połączenie.</p> <p>W przypadku sporu, w oparciu o wniosek wierzyciela złożony w terminie trzech miesięcy od ogłoszenia niniejszego Planu Połączenia, sąd właściwy dla siedziby Spółki Przejmowanej rozstrzygnie, czy zabezpieczenia powinno być udzielone zgodnie z żądaniem wierzyciela, czy też nie.</p> <p>Zgodnie z artykułem 12:112/1 BCCA, w ciągu trzech miesięcy od opublikowania niniejszego Planu Połączenia w załącznikach do belgijskiego Dziennika Urzędowego wierzyciele Spółki Przejmującej, którzy nie są zadowoleni z zapewnionych zabezpieczeń, mogą zażądać dodatkowego zabezpieczenia lub innego zabezpieczenia w odniesieniu do swoich roszczeń, które są pewne, ale jeszcze nie wymagalne w momencie publikacji, jak również w odniesieniu do swoich roszczeń, w odniesieniu do których roszczenie przeciwko spółce zostało wniesione przed sądem lub w drodze arbitrażu przed opublikowaniem Planu Połączenia. W tym celu wierzyciel musi jednocześnie skierować pisemne żądanie do Spółki Przejmującej i belgijskiego notariusza wskazanego w niniejszym Planie Połączenia. W przypadku braku porozumienia każda zainteresowana strona musi wnieść spór do przewodniczącego sądu korporacyjnego, w którego jurysdykcji Spółka Przejmująca ma swoją siedzibę.</p> <p>Informacje dotyczące warunków wykonywania praw wierzycieli, pracowników i akcjonariusza Spółek Uczestniczących dostępne są bezpłatnie pod adresem: <a href="http://allianz-trade.pl">allianz-trade.pl</a></p>	<p>Pursuant to Article 516<sup>10</sup> § 2-3 of the CCC, within one month from the date of announcement of this Merger Plan, the creditors of the Acquired Company may request security for their claims if they make it plausible that their satisfaction is threatened by the Merger.</p> <p>In the event of a dispute, based on a creditor's request submitted within three months from the announcement of this Merger Plan, the court having jurisdiction over the seat of the Acquired Company shall decide whether or not security should be granted in accordance with the creditor's request.</p> <p>Pursuant to Article 12:112/1 of the BCCA, within three months from the publication of this Merger Plan in the Annexes to the Belgian Official Gazette, creditors of the Acquiring Company who are dissatisfied with the safeguards provided may demand an additional security or any other safeguard in respect of their claims which are certain but not yet due at the time of publication as well as in respect of their claims for which a claim against the company has been instituted before the court or through arbitration prior to the publication of the Merger Plan. To this end, the creditor shall simultaneously address a written request to the Acquiring Company and the Belgian notary public indicated in this Merger Plan. If no agreement is reached, any interested party shall bring the dispute before the chairman of the enterprise court within whose jurisdiction the Acquiring Company has its registered office.</p> <p>Information on the terms and conditions for the exercise of creditors', employees' and shareholder's of the Participating Companies rights is available free of charge at the address: <a href="http://allianz-trade.pl">allianz-trade.pl</a></p>
<p><b>7. PROCEDURY, WEDŁUG KTÓRYCH ZOSTANĄ OKREŚLONE ZASADY UDZIAŁU PRACOWNIKÓW W USTALENIU ICH PRAW UCZESTNICTWA W ORGANACH SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ, ZGODNIE Z ODRĘBNYMI PRZEPISAMI</b></p>	<p><b>7. THE PROCEDURES ACCORDING TO WHICH THE RULES OF PARTICIPATION OF EMPLOYEES IN THE DETERMINATION OF THEIR RIGHTS TO PARTICIPATE IN THE BODIES OF THE ACQUIRING COMPANY WILL BE DETERMINED, IN ACCORDANCE WITH SEPARATE REGULATIONS</b></p>
<p>Spółka Przejmująca potwierdza, że obowiązuje w niej system udziału pracowników w znaczeniu</p>	<p>The Acquiring Company confirms that it has a system of employee participation in the sense of</p>

<p>określonym przez Belgijski układ zbiorowy pracy nr 94 z dnia 29 kwietnia 2008 r., ze zmianami wprowadzonymi przez układ zbiorowy pracy nr 94/1 z dnia 22 grudnia 2022 r., obecnie obowiązujący.</p> <p>W kontekście transgranicznego połączenia przez przejęcie Euler Hermes France SA oraz Euler Hermes Deutschland AG przez Spółkę Przejmującą, które miało miejsce w 2014 r., powołano specjalny organ negocjacyjny w celu określenia porozumienia w zakresie udziału pracowników w Spółce Przejmującej. W dniu 5 grudnia 2013 r. ten specjalny organ negocjacyjny zawarł porozumienie w zakresie reprezentacji w zarządzie Spółki Przejmującej. Wskazane porozumienie w zakresie udziału pracowników dotyczy udziału pracowników w różnych państwach, także w Polsce i w Belgii. Dlatego też, do pracowników Spółki Przejmowanej oraz do pracowników Spółki Przejmującej stosuje się zapisy porozumienia z dnia 5 grudnia 2013 r. o takim udziale. Postanowienia porozumienia z dnia 5 grudnia 2013 r. będą obowiązywać i pozostaną w mocy po Połączeniu i w związku z tym w sposób wystarczający chronią prawa pracowników Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej.</p>	<p>the Belgian collective labour agreement nr. 94 of 29 April 2008, as amended by the collective labour agreement nr. 94/1 of 22 December 2022, in force.</p> <p>Indeed, in the context of the cross-border mergers by absorption of Euler Hermes France SA and Euler Hermes Deutschland AG by the Acquiring Company, which took place in 2014, a special negotiating body was established to determine the arrangements for employee involvement in the Acquiring Company. This special negotiating body reached an agreement on 5 December 2013 for employee representation on the Acquiring Company's board of directors. This employee participation agreement covers the employee participation in various countries, including in Poland and in Belgium. Therefore, the employees of the Acquiring Company and the employees of the Acquired Company are subject to the provisions of the participation agreement of 5 December 2013. The provisions of the agreement of 5 December 2013 will remain in full force and effect after the implementation of the Merger and thereby sufficiently protect the participation rights of the employees of the Acquiring Company and of the Acquired Company.</p>
<p><b>8. PRAWDOPODOBNY WPŁYW POŁĄCZENIA NA STAN ZATRUDNIENIA W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ</b></p>	<p><b>8. THE POTENTIAL IMPACT OF THE MERGER ON THE EMPLOYMENT IN THE ACQUIRING COMPANY</b></p>
<p>Pracownicy Spółki Przejmowanej staną się pracownikami Spółki Przejmującej, a następnie zostaną zatrudnieni w Oddziale Spółki Przejmującej w Polsce. Połączenie nie będzie miało wpływu na zatrudnienie i nie planuje się podejmowania działań mających wpływ na pracowników obu Spółek Uczestniczących, w szczególności Spółki Przejmowanej. Jednakże przewiduje się pewne niewielkie zmiany, ponieważ zakres pracy niewielkiej liczby pracowników Spółki Przejmowanej zmieni się po Połączeniu. W mocy pozostaną wszystkie warunki zatrudnienia, w tym programy emerytalne. Nie zmieni się miejsce świadczenia pracy, w tym przez pracowników Spółki Przejmowanej. Zostaną oni pisemnie poinformowani o zmianie pracodawcy. Rada pracownicza Spółki Przejmującej zostanie poinformowana o Połączeniu i o braku skutków Połączenia w zakresie zatrudnienia.</p>	<p>Employees of the Acquired Company will become employees of the Acquiring Company and will be employed in the Polish Branch of the Acquiring Company. The Merger does not have any effect on employment and no measures with impact on employees are planned as regards employees of both Participating Companies, in particular the Acquired Company. However some marginal changes are expected, as the scope of work of a limited number of employees of the Acquired Company will evolve after the Merger. All terms and conditions of employment will remain in force, including pension plans. The place of work for employees, in particular of the Acquired Company, will not change. The employees of the Acquired Company will be informed in writing about the change of employer. The works council of the Acquiring Company will be informed of the</p>

	Merger and of its absence of consequences on employment.
<b>9. DZIEŃ, OD KTÓREGO CZYNNOŚCI UCZESTNICZĄCYCH SPÓŁEK BĘDĄ UWAŻANE DLA CELÓW RACHUNKOWOŚCI, ZA CZYNNOŚCI DOKONANE NA RACHUNEK SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM PRZEPISÓW USTAWY Z DNIA 29 WRZEŚNIA 1994 R. O RACHUNKOWOŚCI</b>	<b>9. THE DATE FROM WHICH THE OPERATIONS OF THE PARTICIPATING COMPANIES WILL BE CONSIDERED, FOR ACCOUNTING PURPOSES, AS OPERATIONS FOR THE ACCOUNT OF THE ACQUIRING COMPANY, TAKING INTO ACCOUNT THE PROVISIONS OF THE ACT OF 29 SEPTEMBER 1994 ON ACCOUNTING</b>
<p>Zgodnie z art. 12:119 BCCA Połączenie nie może mieć miejsca przed dniem, w którym belgijski notariusz publiczny stwierdził zakończenie połączenia transgranicznego zgodnie z artykułem 12:118 BCCA. Zamiarem Spółek Uczestniczących jest ustalenie daty w ramach której Połączenie będzie skuteczne ("<b>Dzień Połączenia</b>") na dzień 1 stycznia 2026 r. Stwierdzenie zakończenia połączenia transgranicznego przez belgijskiego notariusza publicznego musi nastąpić najpóźniej w tej dacie.</p> <p>Data w której czynności wykonywane przez Spółkę Przejmowaną będą uznawane dla celów księgowych za wykonane w imieniu Spółki Przejmującej ("<b>Data Obrachunkowa</b>") również ustala się na dzień 1 stycznia 2026 r. Spółki Uczestniczące nie chcą aby data Połączenia miała skutek retroaktywny dla potrzeb rachunkowych.</p>	<p>Pursuant to Articles 12:119 of the BCCA, the Merger cannot have legal effect before the date on which the Belgian notary public has established the completion of the cross-border merger in accordance with Article 12:118 of the BCCA. The Participating Companies intend to fix the date on which the Merger shall legally take effect (the "<b>Merger Date</b>") on 1 January 2026. The aforementioned establishment by the Belgian notary public must thus occur at the latest on that date.</p> <p>The date from which the operations carried out by the Acquired Company shall be deemed for accounting purposes to have been carried out on behalf of the Acquiring Company (the "<b>Accounting Date</b>") will also be 1 January 2026. The Participating Companies do not wish the Merger to have retroactive effect for accounting purposes.</p>
<b>10. INFORMACJE NA TEMAT WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW PRZENOSZONYCH NA SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ NA OKREŚLONY DZIEŃ W MIESIĄCU POPRZEDZAJĄCYM ZŁOŻENIE WNIOSKU O OGŁOSZENIE PLANU POŁĄCZENIA</b>	<b>10. INFORMATION ON THE VALUATION OF THE ASSETS AND LIABILITIES TRANSFERRED TO THE ACQUIRING COMPANY AS AT A SPECIFIED DATE IN THE MONTH PRECEDING THE FILING OF THE APPLICATION FOR A MERGER PLAN.</b>

	Bilans			Balance Sheet	
	1 lutego 2025			1 Feb 2025	
	mPLN	mEUR		mPLN	mEUR
Lokaty	403	96	Investments	403	96
Należności z tytułu ubezpieczeń	424	101	Insurance & other receivables	424	101
Pozostałe aktywa	85	20	Other assets & DAC	85	20
<i>w tym Środki pieniężne</i>	18	4	<i>incl. Cash and Cash Equivalents</i>	18	4
<b>Suma aktywów</b>	<b>912</b>	<b>217</b>	<b>Total Assets</b>	<b>912</b>	<b>217</b>
Kapitał własny	171	41	Equity	171	41
Pożyczka podporządkowana	8	2	Subordinated loan	8	2
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe brutto	846	201	Insurance Technical Provisions Gross	846	201
Udział reasekuratorów w rez. tech-ubezp. brutto	-571	-136	R/I share in Insurance Tehcnical Provisions	-571	-136
Pozostałe rezerwy	-5	-1	Subrogation & Recovery net of R/I	-5	-1
Rezerwa na wyrównanie szkodowości	70	17	Equalization Provision	70	17
Pozostałe zobowiązania	393	93	Other Insurance Payables & R/I Def. Comm	393	93
<b>Suma pasywów</b>	<b>912</b>	<b>217</b>	<b>Total Liabilities</b>	<b>912</b>	<b>217</b>
Kurs euro na podstawie średniego kursu walut NBP z dnia 31 stycznia 2025 r. obowiązujący 1 lutego 2025 r.			Exchange rate of the euro based on the average NBP exchange rate dated 31 January 2025, valid for 1 February 2025.		
<b>11. DZIEŃ ZAMKNIĘCIA KSIĄG RACHUNKOWYCH SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU, WYKORZYSTANYCH DO USTALENIA WARUNKÓW POŁĄCZENIA Z UWZGLĘDNIENIEM PRZEPISÓW USTAWY Z DNIA 29 WRZEŚNIA 1994 O RACHUNKOWOŚCI</b>			<b>11. THE DATE OF CLOSURE OF THE ACCOUNTS OF THE PARTICIPATING COMPANIES USED TO DETERMINE THE TERMS OF THE MERGER, TAKING INTO ACCOUNT THE PROVISIONS OF THE ACT OF 29 SEPTEMBER 1994 ON ACCOUNTING</b>		
31 grudnia 2024 r.			31 December 2024		
<b>12. PROJEKT UMOWY ALBO STATUTU ALBO AKTU ZAŁOŻYCIELSKIEGO SPÓŁKI, ZGODNIE Z PRAWEM WŁAŚCIWYM DLA SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ</b>			<b>12. THE DRAFT ARTICLES OF ASSOCIATION OR A STATUTE OR A CHARTER OF THE COMPANY IN ACCORDANCE WITH THE LAW APPLICABLE TO THE ACQUIRING COMPANY</b>		
Połączenie nie przewiduje zmiany statutu Spółki Przejmującej. Tekst Statutu Spółki Przejmującej stanowi załącznik do planu połączenia.			The Merger does not envisage any changes to the articles of association of the Acquiring Company. The text of articles of association of the Acquiring Company are attached to this Merger Plan.		
<b>13. IMIĘ I NAZWISKO, SIEDZIBA I ADRES EMAIL NOTARIUSZA PUBLICZNEGO W BELGII, KTÓRY WYDA ZAŚWIADCZENIE PRZED POŁĄCZENIEM I KTÓRY, W RAZIE POTRZEBY, OKREŚLI ZAKOŃCZENIE POŁĄCZENIA DLA KAŻDEJ Z UCZESTNICZĄCYCH SPÓŁEK</b>			<b>13. NAME, PLACE AND EMAIL ADDRESS OF THE NOTARY PUBLIC IN BELGIUM THAT WILL ISSUE THE PRE-MERGER CERTIFICATE, AND WHO WILL, AS THE CASE MAY BE, ESTABLISH THE COMPLETION OF THE MERGER FOR EACH OF THE PARTICIPATING COMPANIES</b>		
Berquin Notaires SC sous forme de SCRL Avenue Lloyd George 11 1000 Bruxelles RPM Bruxelles 0474 073 840			Berquin Notaires SC sous forme de SCRL Avenue Lloyd George 11 1000 Bruxelles RPM Bruxelles 0474 073 840		

Peter VAN MELKEBEKE Adres e-mail: van_melkebeke@berquin.be	Peter VAN MELKEBEKE E-mail address: van_melkebeke@berquin.be
<b>14. GRUPY UBEZPIECZEŃ, W ZAKRESIE KTÓRYCH ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ PRZEJMUJĄCY BĘDZIE WYKONYWAĆ DZIAŁALNOŚĆ</b>	<b>14. INSURANCE CLASSES IN WHICH THE ACQUIRING COMPANY WILL CONDUCT ACTIVITY</b>
Spółka Przejmująca wykonuje i będzie nadal wykonywać działalność w zakresie grup 7, 9, 13, 14, 15 i 16 jak również działalność reasekuracyjną w zakresie ubezpieczeń majątkowych.	The Acquiring Company carries and will continue to carry out activities within the scope of classes 7, 9, 13, 14, 15 and 16, as well as non-life reinsurance activities.
<b>15. IMIONA I NAZWISKA OSÓB, KTÓRE BĘDĄ PEENIŁY KLUCZOWE FUNKCJE W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ</b>	<b>15. NAMES AND SURNAMES OF PERSONS WHO WILL HOLD KEY FUNCTIONS IN THE ACQUIRING COMPANY</b>
Członkami rady dyrektorów Spółki Przejmującej są:  <ul style="list-style-type: none"> <li>– Pan Fabrice Desnos,</li> <li>– Pani Irina Fruehauf,</li> <li>– Pani Lise Kingo,</li> <li>– Pani Marita Kraemer,</li> <li>– Pan Loeiz Limon Duparcmeur,</li> <li>– Pani Adeline Maita,</li> <li>– Pani Marleen Mannekens,</li> <li>– Pani Debora Olivia,</li> <li>– Pani Aylin Somersan Coqui,</li> <li>– Pan Laurent Tack,</li> <li>– Pan Wilfried Verstraete.</li> </ul>	The directors of the Acquiring Company are:  <ul style="list-style-type: none"> <li>– Mr. Fabrice Desnos,</li> <li>– Mrs. Irina Fruehauf,</li> <li>– Mrs. Lise Kingo,</li> <li>– Mrs. Marita Kraemer,</li> <li>– Mr. Loeiz Limon Duparcmeur,</li> <li>– Mrs. Adeline Maita,</li> <li>– Mrs. Marleen Mannekens,</li> <li>– Mrs. Debora Olivia,</li> <li>– Mrs. Aylin Somersan Coqui,</li> <li>– Mr. Laurent Tack,</li> <li>– Mr. Wilfried Verstraete.</li> </ul>
Członkami komitetu zarządzającego Spółki Przejmującej są:  <ul style="list-style-type: none"> <li>– Pan Anil Berry,</li> <li>– Pan Fabrice Desnos,</li> <li>– Pan Michael Eitelwein,</li> <li>– Pani Florence Lecoutre,</li> <li>– Pan Loeiz Limon Duparcmeur,</li> <li>– Pani Aylin Somersan Coqui.</li> </ul>	The members of the management committee of the Acquiring Company are:  <ul style="list-style-type: none"> <li>– Mr. Anil Berry,</li> <li>– Mr. Fabrice Desnos,</li> <li>– Mr. Michael Eitelwein,</li> <li>– Mrs. Florence Lecoutre,</li> <li>– Mr. Loeiz Limon Duparcmeur,</li> <li>– Mrs. Aylin Somersan Coqui.</li> </ul>
Osobami pełniącymi pozostałe funkcje kluczowe Spółki Przejmującej są:  <ul style="list-style-type: none"> <li>– Pan Etienne Defraigne (Zarządzanie Ryzykiem),</li> <li>– Pan Andre Führer (Aktuariat),</li> <li>– Pani Martina Kögl (Audyt Wewnętrzny),</li> <li>– Pani Teodora Petrova (Zgodność z przepisami).</li> </ul>	The other key function holders of the Acquiring Company:  <ul style="list-style-type: none"> <li>– Mr. Etienne Defraigne (Risk Management),</li> <li>– Mr. Andre Führer (Actuarial),</li> <li>– Mrs. Martina Kögl (Internal Audit),</li> <li>– Mrs. Teodora Petrova (Compliance).</li> </ul>

<b>16. IMIĘ I NAZWISKO OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH</b>	<b>16. NAME AND SURNAME OF THE PERSON ENTRUSTED WITH KEEPING THE ACCOUNTING BOOKS</b>
<p>Spółka Przejmująca: Pan Loeiz Limon Duparcmeur, Dyrektor Finansowy;</p> <p>Spółka Przejmowana: Pani Anna Lipiec, Dyrektor Biura Finansowo-Ksiegowego.</p>	<p>the Acquiring Company: Mr. Loeiz Limon Duparcmeur, Chief Financial Officer; the Acquired Company: Mrs. Anna Lipiec, Head of Finance and Accounting Department.</p>
<b>ZAŁĄCZNIKI</b>	<b>APPENDICES</b>
<ol style="list-style-type: none"> <li>1) projekty uchwał o połączeniu zakładów ubezpieczeń;</li> <li>2) statut Spółki Przejmującej;</li> <li>3) prognoza sprawozdania finansowego Spółki Przejmującej sporządzoną na dzień planowanego połączenia;</li> <li>4) prognoza bilansu dla celów wypłacalności Spółki Przejmującej sporządzoną na dzień planowanego połączenia;</li> <li>5) dowód posiadania dopuszczonych środków własnych w wysokości nie niższej niż kapitałowy wymóg wypłacalności Spółki Przejmującej.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) draft resolutions on the merger of insurance undertakings;</li> <li>2) articles of association of the Acquiring Company;</li> <li>3) a forecast of the financial statements of the Acquiring Company prepared as of the planned merger date;</li> <li>4) a forecast of the balance sheet for solvency purposes of the Acquiring Company prepared as of the planned merger date;</li> <li>5) evidence of having eligible own funds in an amount not lower than the capital requirement for solvency of the Acquiring Company.</li> </ol>

**GRENDOERSCHRIJDEND FUSIEPLAN  
PLAN DE FUSION TRANSFRONTALIÈRE**

**EULER HERMES NV / SA**

*Overnemende Vennootschap*

*Société Absorbante*

en / et

**Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.**

*Over te Nemen Vennootschap*

*Société à Absorber*

**GEDATEERD 27 februari 2025**

**DATE 27 février 2025**



GRENSOVERSCHRIJDEND FUSIEPLAN	PLAN DE FUSION TRANSFRONTALIÈRE
Dit gezamenlijk grensoverschrijdend fusieplan (het " <b>Fusieplan</b> ") werd op 27 februari 2025 overeengekomen door en tussen de bestuursorganen van de volgende vennootschappen:	Le présent plan commun de fusion transfrontalière (le « <b>Plan de Fusion</b> ») a été convenu le 27 février 2025 par et entre les organes d'administration des sociétés suivantes :
<b>Euler Hermes NV</b> , een naamloze vennootschap naar Belgisch recht, geregistreerd in de Kruispuntbank van Ondernemingen (RPR Brussel) onder nummer 0403.248.596, met zetel te Kunstlaan 56, 1000 Brussel, België (de " <b>Overnemende Vennootschap</b> " of " <b>EH BE</b> ")	<b>Euler Hermes NV</b> , une société anonyme de droit belge, immatriculée auprès de la Banque-Carrefour des Entreprises (RPM Bruxelles) sous le numéro 0403.248.596, ayant son siège à l'Avenue des Arts 56, 1000 Bruxelles, Belgique (la « <b>Société Absorbante</b> » ou « <b>EH BE</b> »).
En	Et
<b>Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes Spółka Akcyjna</b> , naamloze vennootschap naar Pools recht, met zetel te Al. Jerozolimskie 98, 00-807 Warschau, Polen, NIP: 5213231588, ingeschreven in het ondernemersregister van het Nationale Rechtbank Register bijgehouden door de Districtsrechtbank voor de Stad Warschau in Warschau, XII Commerciële Afdeling van het Nationale Rechtbank Register onder het KRS nummer 0000156966, met een aandelenkapitaal van PLN 19.616.640,00, volgestort (" <b>EH PL</b> " of de " <b>Over te Nemen Vennootschap</b> ").	<b>Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes Spółka Akcyjna</b> , société anonyme de droit polonais, ayant son siège à Al. Jerozolimskie 98, 00-807 Varsovie, Pologne, NIP : 5213231588, inscrite au Registre des Entrepreneurs du Registre National des Tribunaux tenu par le Tribunal d'Arrondissement de la Ville de Varsovie à Varsovie, XII Division Commerciale du Registre National des Tribunaux sous le numéro KRS 0000156966, avec un capital de 19.616.640,00 PLN, entièrement libéré (« <b>EH PL</b> » ou la « <b>Société à Absorber</b> »).
EH BL en EH PL worden hierna gezamenlijk aangeduid als de " <b>Deelnemende Vennootschappen</b> ".	EH BL et EH PL sont ci-après dénommées conjointement les « <b>Sociétés Participantes</b> ».
<p><b>PREAMBULE</b></p> <p>De Deelnemende Vennootschappen beogen een grensoverschrijdende fusie tot stand te brengen teneinde de organisatorische structuur binnen de kapitaalgroep verder te vereenvoudigen en te stroomlijnen en de mogelijkheden voor het aanbieden van verzekeringsdiensten vanuit de groep uit te breiden.</p> <p>De aandelen in het kapitaal van de Over te Nemen Vennootschap worden ten belope van 100% gehouden door de Overnemende Vennootschap.</p> <p>De Deelnemende Vennootschappen beogen te fuseren in overeenstemming met:</p>	<p><b>PRÉAMBULE</b></p> <p>Les Sociétés Participantes envisagent de procéder à une fusion transfrontalière afin de simplifier et de rationaliser la structure organisationnelle au sein du groupe de capitaux et d'augmenter les possibilités d'offrir des services d'assurance émanant du groupe.</p> <p>La Société Absorbante détient 100 % des actions du capital de la Société à Absorber.</p> <p>Les Sociétés Participantes envisagent de fusionner conformément à :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Titre IV Section I (Fusion de sociétés) Chapitre 1 (Dispositions générales),</li> </ul>

<p>- Titel IV Afdeling I (Fusie van vennootschappen) Hoofdstuk 1 (Algemene bepalingen), Hoofdstuk 2 (Fusie van kapitaalvennootschappen) en Afdeling 1 van Hoofdstuk 2<sup>1</sup> (Grensoverschrijdende fusie van kapitaalvennootschappen), d.w.z. art. 491 e.v., in het bijzonder art. 516<sup>1</sup> - 516<sup>18</sup> van het Poolse Wetboek van Handelsvennootschappen van 15 september 2000 (Staatsblad 2020, punt 1526, zoals gewijzigd) (het "<i>PWH</i>")</p> <p>en</p> <p>- Artikelen 12:111 en volgende <i>juncto</i> artikel 12:7 van het Belgische Wetboek van vennootschappen en verenigingen (het "<i>WVV</i>")</p> <p>die de bepalingen implementeren van Richtlijn 2017/1132/EG van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 betreffende bepaalde aspecten van het vennootschapsrecht (PB L 169/46 van 30 juni 2017, zoals gewijzigd) (de "<i>Richtlijn</i>")</p> <p>door middel van een grensoverschrijdende fusie, in de vorm van een fusie door overneming, als gevolg waarvan de Over te Nemen Vennootschap wordt ontbonden zonder vereffening en het gehele vermogen van de Over te Nemen Vennootschap (alle activa en passiva alsmede alle rechten en verplichtingen van de Over te Nemen Vennootschap) wordt overgedragen aan de Overnemende Vennootschap (de "<i>Fusie</i>").</p> <p>Het Fusieplan is gezamenlijk opgesteld door de bestuursorganen van de Deelnemende Vennootschappen.</p>	<p>Chapitre 2 (Fusion de sociétés de capitaux) et Section 1 du Chapitre<sup>21</sup> (Fusion transfrontalière de sociétés de capitaux), c'est-à-dire les articles 491 et suivants, en particulier les articles 516<sup>1</sup> - 516<sup>18</sup> du Code polonais des sociétés commerciales du 15 septembre 2000 ( Gazette Officielle 2020, point 1526, tel qu'amendé) (le « <i>CPSC</i> »)</p> <p>et</p> <p>- les articles 12:111 et suivants en conjonction avec l'article 12:7 du Code belge des sociétés et des associations (le « <i>CSA</i> »)</p> <p>mettant en œuvre les dispositions de la directive 2017/1132/CE du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 relative à certains aspects du droit des sociétés (JO L 169/46 du 30 juin 2017, tel que modifié) (la « <i>Directive</i> »).</p> <p>par voie de fusion transfrontalière, sous la forme d'une fusion par absorption, à la suite de laquelle la Société à Absorber est dissoute sans liquidation et l'ensemble du patrimoine de la Société à Absorber (tous les actifs et passifs ainsi que tous les droits et obligations de la Société à Absorber) sont transférés à la Société Absorbante (la « <i>Fusion</i> »).</p> <p>Le Plan de Fusion a été préparé conjointement par les organes d'administration des Sociétés Participantes.</p>
<p><b>DE DEELNEMENDE VENNOOTSCHAPPEN ZIJN OVEREENGEKOMEN WAT VOLGT</b></p>	<p><b>LES SOCIETES PARTICIPANTES ONT CONVENU DE CE QUI SUIV</b></p>
<p><b>1. De rechtsvorm, de benaming, het voorwerp, de zetel, de naam van het register en het registratienummer van elk van de Deelnemende Vennootschappen</b></p>	<p><b>1. La forme juridique, la dénomination, l'objet, le siège, le nom de registre et le numéro d'enregistrement de chacune des Sociétés Participantes</b></p>
<p>1.1. Overnemende Vennootschap Benaming: Euler Hermes NV</p>	<p>1.1. Société Absorbante Dénomination : Euler Hermes SA</p>

<p>Rechtsvorm: Naamloze vennootschap</p> <p>Zetel: Kunstlaan 56, 1000 Brussel</p> <p>Naam van het register: Rechtspersonenregister van Brussel, Franstalige afdeling</p> <p>Registratienummer: 0403.248.596</p> <p>Kapitaal: 229.390.287,00 EUR</p> <p>Voorwerp (zoals voorzien in de statuten):</p> <p>“De vennootschap heeft tot voorwerp in België en in het buitenland, de activiteiten van verzekering, medeverzekering en herverzekering niet-leven uit te oefenen.</p> <p>Bovendien kan de vennootschap aan andere vennootschappen of entiteiten uit dezelfde groep diensten leveren die geen verzekerings-, medeverzekerings- of herverzekeringsdiensten zijn, voor zover deze diensten (i) direct voortvloeien uit activiteiten van verzekering, medeverzekering of herverzekering, (ii) op geen enkele wijze nadelig zijn voor de verzekerden, en (iii) te allen tijde binnen de grenzen blijven die door de wet en/of de bevoegde toezichts- en controleautoriteiten op de verzekeringsondernemingen worden opgelegd.</p> <p>De vennootschap kan, met het oog op de bevordering en verwezenlijking van haar voorwerp voor eigen rekening of in samenwerking met derden:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Alle gerelateerde of aanvullende activiteiten uitoefenen die rechtstreeks voortvloeien uit de ene of andere tak van haar voorwerp; en</li> <li>• Belangen nemen op eender welke wijze in andere ondernemingen of entiteiten die een gelijkaardig voorwerp hebben of een voorwerp hebben dat verband houdt met het eigen voorwerp of de verwezenlijking van het eigen voorwerp zelfs indirect zou faciliteren.</li> </ul> <p>De vennootschap kan samenwerken met, deelnemen in, zich associëren met, op gelijk welke wijze, met dergelijke ondernemingen of entiteiten.</p> <p>Zij kan de functies van bestuurder, zaakvoerder en vereffenaar uitoefenen voor alle vennootschappen of entiteiten, binnen de grenzen voorzien in de wet.</p>	<p>Forme juridique : Société anonyme</p> <p>Siège : Avenue des Arts 56, 1000 Bruxelles</p> <p>Nom du registre : Registre des personnes morales de Bruxelles, section francophone</p> <p>Numéro d'enregistrement : 0403.248.596</p> <p>Capital : 229.390.287,00 EUR</p> <p>Objet (tel que prévu dans les statuts) :</p> <p>« La société a pour objet de pratiquer, tant en Belgique qu'à l'étranger l'assurance, la co-assurance et la réassurance en non-vie.</p> <p>En outre, elle peut fournir à d'autres sociétés ou entités du même groupe des services qui ne sont pas des services d'assurance, de co-assurance ou de réassurance, pour autant que ces services (i) découlent directement des activités d'assurance, de co-assurance ou de réassurance, (ii) ne soient en aucune manière préjudiciables aux assurés, et (iii) restent à tout moment dans les limites imposées par la loi et/ou les autorités compétentes de surveillance et de contrôle des entreprises d'assurance.</p> <p>En vue de développer ou faciliter la réalisation de l'objet ainsi défini, la Société peut, notamment, pour son compte propre ou en participation avec des tiers :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• accomplir toutes activités annexes ou complémentaires découlant directement de l'une ou l'autre branche de son objet; et</li> <li>• s'intéresser par toutes voies à toute société ou entreprise ayant un objet similaire ou connexe au sien ou dont l'objet serait de nature à faciliter, même indirectement, la réalisation du sien.</li> </ul> <p>Elle peut de même conclure toutes conventions de collaboration, de rationalisation, d'association ou autres avec de telles sociétés ou entreprises.</p> <p>Elle peut exercer les fonctions d'administrateur, de gérant et liquidateur de toutes sociétés ou entreprises, dans les limites prévues par la loi.</p> <p>La société peut également accorder ou participer dans tout type de financement d'entités liées (y compris le financement intragroupe avec le groupe</p>
--	---

<p>De vennootschap kan tevens elke vorm van financiering verlenen aan of ontvangen van verbonden entiteiten (inclusief intragroep financiering met de groep Allianz) of financiering die de activiteiten van de vennootschap ondersteunt.</p> <p>Het voorwerp kan gewijzigd worden door de algemene vergadering onder de voorwaarden zoals bepaald in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.”</p> <p>E-mailadres waarop de communicatie door de aandeelhouders of werknemers als geldig wordt beschouwd: info.belgium@eulerhermes.com.</p>	<p>Allianz) ou de financement qui soutient les activités de la Société.</p> <p>L'objet pourra être modifié par l'assemblée générale dans les conditions prévues par le Code des sociétés et des associations. »</p> <p>Adresse électronique à laquelle la communication des actionnaires ou des employés est considérée comme valable : info.belgium@eulerhermes.com.</p>
<p>1.2. Over te Nemen Vennootschap</p>	<p>1.2. Société à Absorber</p>
<p>Benaming: Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes Spółka Akcyjna</p> <p>Rechtsvorm: Naamloze vennootschap naar Pools recht</p> <p>Zetel: Warschau</p> <p>Naam van het register: Ondernemersregister van het Nationale Rechtbank Register</p> <p>Registratienummer: KRS 0000156966</p> <p>Kapitaal: PLN 19.616.640,00</p> <p>Voorwerp (zoals voorzien in de statuten):</p> <p>"Het voorwerp van de activiteit van de Vennootschap omvat:</p> <p>§ 1. het uitoefenen van directe verzekeringsactiviteiten en herverzekeringsactiviteiten binnen Sectie II - Andere persoonlijke verzekeringen en eigendomsverzekeringen in de volgende groepen vermeld in de bijlage bij de wet van 11 september 2015 betreffende de verzekerings- en herverzekeringsactiviteiten (Staatsblad 2015, punt 1844):</p> <p>1) Groep 9: Verzekering van andere schade aan eigendommen (indien niet ingedeeld in groep 3, 4, 5, 6 of 7) veroorzaakt door hagel of vorst en andere oorzaken (bv. diefstal) indien de oorzaken niet zijn ingedeeld in groep 8;</p> <p>2) Groep 13: Verzekering wettelijke aansprakelijkheid (algemene verzekering</p>	<p>Dénomination : Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes Spółka Akcyjna</p> <p>Forme juridique : Société anonyme de droit polonais</p> <p>Siège : Varsovie</p> <p>Nom du registre : Registre des Entrepreneurs du Registre National des Tribunaux</p> <p>Numéro d'enregistrement : KRS 0000156966</p> <p>Capital : 19.616.640,00 PLN</p> <p>Objet (tel que prévu dans les statuts) :</p> <p>« L'objet de l'activité de la société comprend :</p> <p>§ 1. l'exercice d'activités d'assurance directe et de réassurance dans la section II - Autres assurances personnelles et assurances de biens dans les groupes suivants énumérés dans l'annexe de la loi du 11 septembre 2015 sur les activités d'assurance et de réassurance (Gazette Officielle 2015, point 1844) :</p> <p>1) Groupe 9 : Assurance des autres pertes de biens (si non classées dans les groupes 3, 4, 5, 6 ou 7) causées par la grêle ou le gel et d'autres raisons (par exemple le vol) si les causes n'étaient pas classées dans le groupe 8 ;</p> <p>2) Groupe 13 : Assurance responsabilité civile (assurance responsabilité civile générale) non classée dans les groupes 10 à 12 ;</p> <p>3) Groupe 14 : Assurance-crédit, y compris :</p>

<p>wettelijke aansprakelijkheid), niet ingedeeld in de groepen 10 t/m 12;</p> <p>3) Groep 14: Kredietverzekering, met inbegrip van:</p> <p>1/ algemene insolventie</p> <p>2/ exportkredietverzekering, aflossing, hypothecaire lening, landbouwkrediet.</p> <p>4) Groep 15: Verzekeringsgarantie:</p> <p>1/ direct</p> <p>2/ indirect</p> <p>5) Groep 16: Verzekering van financiële risico's:</p> <p>1/ risico van verlies van werkgelegenheid</p> <p>2/ onvoldoende inkomen</p> <p>3/ slechte weersomstandigheden</p> <p>4/ gederfde winst</p> <p>5/ vaste kosten</p> <p>6/ onverwachte commerciële uitgaven</p> <p>7/ verlies van marktwaarde</p> <p>8/ verlies van een permanente bron van inkomsten</p> <p>9/ andere directe commerciële verliezen dan hierboven genoemd</p> <p>10/ andere financiële verliezen.</p> <p>/(PKD 65.12.Z) Overige personen- en goederenverzekeringen/.</p> <p>§ 2. Herverzekering (PKD 65.20.Z)</p> <p>§ 3. Activiteiten op het gebied van risicobeoordeling en schatting van geleden verliezen (PKD 66.21.Z).</p> <p>§ 4. Overige verzekeringsondersteunende werkzaamheden: (PKD 66.29.Z).”</p> <p>E-mailadres waarop de communicatie door de aandeelhouders of werknemers geacht wordt rechtsgeldig te zijn gedaan: <a href="mailto:biuro.prawne@allianz-trade.com">biuro.prawne@allianz-trade.com</a>.</p>	<p>1/ insolvabilité générale</p> <p>2/ assurance-crédit à l'exportation, remboursement d'acomptes, crédit hypothécaire, crédit agricole.</p> <p>4) Groupe 15 : Garantie d'assurance :</p> <p>1/ directe</p> <p>2/ indirecte.</p> <p>5) Groupe 16 : Assurance des risques financiers :</p> <p>1/ risque de perte d'emploi</p> <p>2/ revenu insuffisant</p> <p>3/ mauvaises conditions météorologiques</p> <p>4/ manque à gagner</p> <p>5/ frais généraux fixes</p> <p>6/ frais commerciaux imprévus</p> <p>7/ perte de valeur marchande</p> <p>8/ perte de source permanente de revenus</p> <p>9/ pertes commerciales directes autres que celles mentionnées ci-dessus</p> <p>10/ autres pertes financières.</p> <p>/(PKD 65.12.Z) Autres assurances de personnes et assurances de biens/.</p> <p>§ 2. Réassurance (PKD 65.20.Z)</p> <p>§ 3. Activités d'évaluation des risques et d'estimation des pertes encourues (PKD 66.21.Z).</p> <p>§ 4. Autres activités d'assistance en matière d'assurance : (PKD 66.29.Z). »</p> <p>Adresse électronique à laquelle les communications des actionnaires ou des employés sont réputées être valablement effectuées : <a href="mailto:biuro.prawne@allianz-trade.com">biuro.prawne@allianz-trade.com</a>.</p>
<p><b>2. Wijze van fusie van de Deelnemende Vennootschappen</b></p>	<p><b>2. Méthode de fusion des Sociétés Participantes</b></p>
<p>2.1. De fusie van de Deelnemende Vennootschappen wordt verwezenlijkt door:</p>	<p>2.1. La fusion des Sociétés Participantes s'effectuera par :</p>

<p>I. algemene overdracht van alle activa en passiva van de Over te Nemen Vennootschap aan de Overnemende Vennootschap (ook met werking ten aanzien van derden),</p> <p>II. het ophouden te bestaan van de Over te Nemen Vennootschap door haar ontbinding zonder vereffening, overeenkomstig de bepalingen van art. 492 § 1 punt 1) PWH, art. 12:108 <i>juncto</i> art. 12:13 WVV en art. 119 (2) (a) van de Richtlijn.</p> <p>Ingevolge de Fusie, in overeenstemming met art. 494 § 1 PWH en art. 12:108 <i>juncto</i> art. 12:13 WVV treedt de Overnemende Vennootschap vanaf de Fusiedatum (hierna gedefinieerd) in alle rechten en verplichtingen van de Over te Nemen Vennootschap en wordt de Over te Nemen Vennootschap van rechtswege ontbonden, zonder vereffening.</p>	<p>I. le transfert général de tous les éléments d'actif et de passif de la Société à Absorber à la Société Absorbante (y compris avec effet à l'égard des tiers),</p> <p>II. la cessation d'existence de la Société Absorbante par sa dissolution sans liquidation, conformément aux dispositions de l'article 492 § 1 point 1) CPSC, de l'article 12:108 en conjonction avec l'article 12:13 CSA et de l'article 119 (2) (a) de la Directive.</p> <p>En vertu de la Fusion, conformément à l'article 494 § 1 CPSC et à l'article 12:108 en conjonction avec l'article 12:13 CSA, la Société Absorbante entre dans tous les droits et obligations de la Société à Absorber à partir de la Date de Fusion (définie ci-dessous) et la Société à Absorber sera dissoute de plein droit, sans liquidation.</p>
<p>2.2. De Overnemende Vennootschap zal haar rechtsvorm, naam of zetel niet wijzigen in het kader van de Fusie.</p>	<p>2.2. La Société Absorbante ne modifiera pas sa forme juridique, sa dénomination ou son siège dans le cadre de la Fusion.</p>
<p>2.3. Overeenkomstig artikel 506 § 1 <i>juncto</i> artikel 516 § 1 PWH, artikel 295 afdeling 3 punt 1 van de Poolse Wet van 11 september 2015 betreffende de verzekerings- en herverzekeringsactiviteit, artikel 12:116, §1 WVV en artikel 126(1) van de Richtlijn, zal de basis voor de Fusie de besluiten van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van de Overnemende Vennootschap en de Over te Nemen Vennootschap zijn, die de goedkeuring van het Fusieplan bevatten.</p>	<p>2.3. Conformément à l'article 506 §1 en conjonction avec l'article 516 § 1 CPSC, l'article 295 section 3 point 1 de la Loi polonaise du 11 septembre 2015 sur l'activité d'assurance et de réassurance, l'article 12:116, §1 CSA et l'article 126(1) de la Directive, la base de la Fusion sera constituée par les résolutions de l'Assemblée Générale des Actionnaires de la Société Absorbante et de la Société à Absorber, qui contiennent l'approbation du Plan de Fusion.</p>
<p><b>3. Door de Overnemende Vennootschap aan de aandeelhouders of houders van andere effecten van de Over te Nemen Vennootschap toegekende rechten of andere hun voorgestelde maatregelen</b></p>	<p><b>3. Droits accordés par la Société Absorbante aux actionnaires ou aux détenteurs d'autres titres de la Société Absorbante ou autres mesures qui leur sont proposées</b></p>
<p>De Deelnemende Vennootschappen hebben geen aandeelhouders met bijzondere rechten en hebben geen andere effecten dan aandelen uitgegeven. Bijgevolg zullen geen bijkomende rechten worden toegekend en zullen geen andere maatregelen worden voorgesteld.</p>	<p>Les Sociétés Participantes n'ont pas d'actionnaires avec des droits spéciaux et n'ont pas émis de titres autres que des actions. Par conséquent, aucun droit supplémentaire ne sera accordé et aucune autre mesure ne sera proposée.</p>
<p><b>4. Bijzondere voordelen die worden toegekend aan de deskundigen die het gezamenlijk</b></p>	<p><b>4. Avantages particuliers accordés aux experts chargés d'examiner le projet commun de</b></p>

<p><b>grensoverschrijdend fusieplan onderzoeken evenals aan de leden van de bestuurs-, leidinggevende, toezichthoudende of controlerende organen van de Deelnemende Vennootschappen</b></p>	<p><b>fusion transfrontalière ainsi qu'aux membres des organes d'administration, de direction, de surveillance ou de contrôle des Sociétés Participantes</b></p>
<p>Aangezien het Fusieplan niet door deskundigen dient te worden onderzocht, heeft of zal geen enkele van de Deelnemende Vennootschappen bijzondere voordelen voor een dergelijk onderzoek toekennen. Evenmin zal een van de Deelnemende Vennootschappen in verband met de Fusie een bijzonder voordeel toekennen aan de leden van de bestuurs-, leidinggevende, toezichthoudende of controlerende organen van de Over te Nemen Vennootschap of de Overnemende Vennootschap.</p>	<p>Le Plan de Fusion ne devant pas être examiné par des experts, aucune des Sociétés Participantes n'a accordé ou n'accordera d'avantages particuliers pour cet examen. Aucune des Sociétés Participantes n'accordera un avantage particulier en rapport avec la fusion aux membres des organes d'administration, de direction, de surveillance ou de contrôle de la Société à Absorber ou de la Société Absorbante.</p>
<p><b>5. Zekerheid voor vorderingen aangeboden aan schuldeisers</b></p>	<p><b>5. Sûreté des créances offertes aux créanciers</b></p>
<p>De Deelnemende Vennootschappen beogen geen zekerheden voor vorderingen aan schuldeisers voor te stellen, gelet op de status van de Deelnemende Vennootschappen als verzekeringsondernemingen en de daarmee verband houdende solvabiliteitsvereisten en het prudentiële toezicht dat op hen wordt uitgeoefend.</p>	<p>Les Sociétés Participantes n'ont pas l'intention d'offrir des sûretés pour des créances aux créanciers, étant donné le statut de société d'assurance des Sociétés Participantes et les exigences de solvabilité impliquées et la surveillance prudentielle exercée à leur égard.</p>
<p><b>6. De voorwaarden voor de uitoefening van de rechten van schuldeisers, werknemers en aandeelhouders van elke Deelnemende Vennootschap en het adres van de website waar kosteloos informatie over deze voorwaarden kan worden verkregen.</b></p>	<p><b>6. Les conditions d'exercice des droits des créanciers, des employés et des actionnaires de chaque Société Participante et l'adresse du site internet où des informations sur ces conditions peuvent être obtenues gratuitement.</b></p>
<p>Tijdens de procedure van de Fusie hebben schuldeisers, werknemers en aandeelhouder van de Over te Nemen Vennootschap recht op inzage in de fusiedocumenten (het Fusieplan, opmerkingen van schuldeisers, werknemers en aandeelhouders over het fusieplan, jaarrekeningen en bestuursverslagen over de activiteiten van de Deelnemende Vennootschappen voor de laatste drie boekjaren samen met het controleverslag en het opvragen van kopieën daarvan, het door de Overnemende Vennootschap opgestelde verslag ter rechtvaardiging van de fusie en de opmerkingen van werknemers over dit verslag).</p>	<p>Pendant la procédure de fusion, les créanciers, les employés et les actionnaires de la Société Absorbante auront le droit de consulter les documents relatifs à la fusion (le Plan de Fusion, les commentaires des créanciers, des employés et des actionnaires sur le plan de fusion, les comptes annuels et les rapports de gestion sur les activités des Sociétés Participantes pour les trois derniers exercices, ainsi que le rapport de contrôle et la demande de copies, le rapport préparé par la Société Absorbante justifiant la fusion, et les commentaires des employés sur ce rapport).</p>

Ten gevolge van de Fusie, d.w.z. op de Fusiedatum, worden de schuldeisers van de Over te Nemen Vennootschap schuldeisers van de Overnemende Vennootschap. De statutaire organen van de Deelnemende Vennootschappen aanvaarden dat de Fusie de rechtspositie van de schuldeisers niet ongunstig zal beïnvloeden.

De schuldeisers van de Over te Nemen Vennootschap kunnen hun rechten overeenkomstig artikel 494 en artikel 516<sup>10</sup> PWH uitoefenen. Overeenkomstig artikel 494 PWH zal de Overnemende Vennootschap vanaf de Fusiedatum alle rechten en verplichtingen van de Over te Nemen Vennootschap overnemen op basis van rechtsopvolging onder algemene titel, behoudens de bij wet bepaalde uitzonderingen. De bepalingen van de artikelen 495 en 496 PWH ingevolge artikel 516<sup>10</sup> § 1 PWH zijn niet van toepassing.

Overeenkomstig artikel 516<sup>10</sup> § 2-3 PWH kunnen de schuldeisers van de Over te Nemen Vennootschap binnen een maand na de datum van bekendmaking van dit Fusieplan zekerheid voor hun vorderingen verzoeken indien zij aannemelijk maken dat hun eerbiediging door de Fusie wordt bedreigd.

In geval van een geschil, op basis van een verzoek van een schuldeiser dat binnen drie maanden na de aankondiging van dit Fusieplan is ingediend, beslist de rechtbank die bevoegd is met betrekking tot de zetel van de Over te Nemen Vennootschap of al dan niet zekerheid moet worden verleend in overeenstemming met het verzoek van de schuldeiser.

Overeenkomstig artikel 12:112/1 WVV kunnen schuldeisers van de Overnemende Vennootschap die niet tevreden zijn met de gegeven waarborgen, binnen drie maanden na de bekendmaking van dit Fusieplan in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad, een bijkomende zekerheid of enige andere waarborg eisen met betrekking tot hun vorderingen die zeker zijn maar nog niet vervallen op het ogenblik van de bekendmaking, alsook met betrekking tot hun vorderingen waarvoor een vordering tegen de vennootschap is ingesteld voor de rechtbank of via arbitrage vóór de bekendmaking van het Fusieplan. Te dien einde

Suite à la fusion, c'est-à-dire à la Date de Fusion, les créanciers de la Société à Absorber deviennent des créanciers de la Société Absorbante. Les organes statutaires des Sociétés Participantes reconnaissent que la Fusion n'aura pas d'effet négatif sur la situation juridique des créanciers.

Les créanciers de la Société Absorbante peuvent exercer leurs droits conformément à l'article 494 et à l'article 516<sup>10</sup> du CPSC. Conformément à l'article 494 CPSC, la Société Absorbante assumera tous les droits et obligations de la Société à Absorber à partir de la Date de Fusion sur la base d'une succession universelle, sous réserve des exceptions prévues par la loi. Les dispositions des articles 495 et 496 CPSC conformément à l'article 516<sup>10</sup> § 1 CPSC ne s'appliquent pas.

Conformément à l'article 516<sup>10</sup> § 2-3 CPSC, les créanciers de la Société à Absorber peuvent demander une sûreté pour leurs créances dans un délai d'un mois à compter de la date de publication du présent Plan de Fusion s'ils démontrent de manière plausible que leur respect est menacé par la Fusion.

En cas de litige, sur la base d'une demande du créancier déposée dans un délai de trois mois à compter de l'annonce du présent Plan de Fusion, le tribunal compétent pour le siège de la Société à Absorber décidera si une sûreté doit ou non être accordée conformément à la demande du créancier.

Conformément à l'article 12:112/1 CSA, les créanciers de la Société Absorbante qui ne sont pas satisfaits des sûretés constituées peuvent, dans un délai de trois mois à compter de la publication du présent Plan de Fusion aux Annexes du Moniteur belge, exiger des sûretés supplémentaires ou toute autre garantie pour leurs créances certaines mais non encore exigibles au moment de la publication, ainsi que pour leurs créances pour lesquelles une action contre la société a été introduite devant le tribunal ou par voie d'arbitrage avant la publication du Plan de Fusion. À cette fin, le créancier doit adresser simultanément une demande écrite à la Société Absorbante et au notaire belge désigné dans le présent Plan de Fusion. A défaut d'accord, chaque partie intéressée soumettra le litige au président du Tribunal de



<p>moet de schuldeiser gelijktijdig een schriftelijk verzoek richten aan de Overnemende Vennootschap en aan de Belgische notaris aangeduid in dit Fusieplan. Indien geen overeenstemming wordt bereikt, zal elke belanghebbende partij het geschil voorleggen aan de voorzitter van de Ondernemingsrechtbank binnen wiens rechtsgebied de Overnemende Vennootschap haar zetel heeft.</p> <p>Informatie over de voorwaarden voor de uitoefening van de rechten van schuldeisers, werknemers en aandeelhouders van de Deelnemende Vennootschappen is kosteloos verkrijgbaar op het volgend adres: allianz-trade.pl.</p>	<p>l'Entreprise dans le ressort duquel la Société Absorbante a son siège.</p> <p>Des informations complètes sur les conditions d'exercice des droits des créanciers, employés et actionnaires des Sociétés Participantes peuvent être obtenues gratuitement à l'adresse suivante : allianz-trade.pl.</p>
<p><b>7. De procedures volgens welke de regels voor medezeggenschap van werknemers bij de vaststelling van hun rechten op deelname in de organen van de Overnemende Vennootschap zullen worden bepaald, overeenkomstig afzonderlijke voorschriften.</b></p>	<p><b>7. Les modalités selon lesquelles les règles de participation des travailleurs à la détermination de leurs droits de participation aux organes de la Société Absorbante seront déterminées conformément aux règlements distincts.</b></p>
<p>De Overnemende Vennootschap bevestigt dat zij een systeem van werknemersparticipatie in de zin van de collectieve arbeidsovereenkomst nr. 94 van 29 april 2008, zoals gewijzigd door de collectieve arbeidsovereenkomst nr. 94/1 van 22 december 2022, in werking heeft.</p> <p>In het kader van de grensoverschrijdende fusies door overname van Euler Hermes France SA en Euler Hermes Deutschland AG door de Overnemende Vennootschap, die plaatsvonden in 2014, werd immers een bijzondere onderhandelingsgroep opgericht om de regelingen voor de participatie van de werknemers in de Overnemende Vennootschap, vast te stellen. Deze bijzondere onderhandelingsgroep heeft op 5 december 2013 een overeenkomst gesloten voor de vertegenwoordiging van de werknemers in de raad van bestuur van de Overnemende Vennootschap. Deze medezeggenschapsovereenkomst heeft betrekking op de werknemersmedezeggenschap in verschillende landen, waaronder Polen en België. Derhalve zijn de werknemers van de Overnemende Vennootschap en de werknemers van de Over te Nemen Vennootschap onderworpen aan de bepalingen van de</p>	<p>La Société Absorbante confirme qu'elle dispose d'un système de participation des travailleurs au sens de la convention collective de travail n° 94 du 29 avril 2008, telle que modifiée par la convention collective de travail n° 94/1 du 22 décembre 2022, en vigueur.</p> <p>En effet, dans le cadre des fusions transfrontalières par absorption d'Euler Hermes France SA et d'Euler Hermes Deutschland AG par la Société Absorbante, qui ont eu lieu en 2014, un groupe spécial de négociation a été mis en place pour déterminer les modalités de participation des travailleurs dans la Société Absorbante. Ce groupe spécial de négociation a conclu un accord le 5 décembre 2013 pour la représentation des travailleurs au conseil d'administration de la Société Absorbante. Cet accord de participation des travailleurs couvre la participation des travailleurs dans différents pays, y compris en Pologne et en Belgique. Par conséquent, les employés de la Société Absorbante et les employés de la Société à Absorber sont soumis aux dispositions de l'accord de participation du 5 décembre 2013. Les dispositions de l'accord du 5 décembre 2013 resteront pleinement en vigueur après la mise en œuvre de la Fusion et protégeront</p>

<p>medezeggenschapsovereenkomst van 5 december 2013. De bepalingen van de overeenkomst van 5 december 2013 blijven volledig van kracht na de implementatie van de Fusie en beschermen daarmee voldoende de medezeggenschapsrechten van de werknemers van de Overnemende Vennootschap en van de Over te Nemen Vennootschap.</p>	<p>ainsi suffisamment les droits de participation des travailleurs de la Société Absorbante et de la Société à Absorber.</p>
<p><b>8. De potentiële impact van de fusie op de tewerkstelling in de Overnemende Vennootschap</b></p>	<p><b>8. L'impact potentiel de la Fusion sur l'emploi dans la Société Absorbante</b></p>
<p>De werknemers van de Over te Nemen Vennootschap worden werknemers van de Overnemende Vennootschap en zullen werkzaam zijn in het Poolse bijkantoor van de Overnemende Vennootschap. De fusie heeft geen gevolgen voor de werkgelegenheid en er zijn geen maatregelen met gevolgen voor de werknemers voorzien ten aanzien van de werknemers van beide Deelnemende Vennootschappen, in het bijzonder de Over te Nemen Vennootschap. Er worden echter enkele minimale wijzigingen verwacht, aangezien het takenpakket van een beperkt aantal werknemers van de Over te Nemen Vennootschap na de Fusie zal evolueren. Alle arbeidsvoorwaarden blijven van kracht, met inbegrip van pensioenregelingen. De plaats van tewerkstelling van werknemers, in het bijzonder van de Over te Nemen Vennootschap, zal niet veranderen. De werknemers van de Over te Nemen Vennootschap zullen schriftelijk geïnformeerd worden over de verandering van werkgever. De ondernemingsraad van de Overnemende Vennootschap zal worden geïnformeerd over de Fusie en over het feit dat deze geen gevolgen heeft voor de werkgelegenheid.</p>	<p>Les employés de la Société à Absorber deviendront des employés de la Société Absorbante et travailleront dans la succursale polonaise de la Société Absorbante. La fusion n'a pas d'impact sur l'emploi et aucune mesure entraînant des conséquences pour les employés n'est prévue pour les employés des deux Sociétés Participantes, en particulier la Société Absorbante. Cependant, quelques changements mineurs sont attendus, car le champ d'activité d'un nombre limité d'employés de la Société à Absorber évoluera après la Fusion. Toutes les conditions de travail resteront en vigueur, y compris les régimes de retraite. Le lieu de travail des employés, en particulier de la Société à Absorber, ne changera pas. Les employés de la Société à Absorber seront informés par écrit du changement d'employeur. Le conseil d'entreprise de la Société Absorbante sera informé de la Fusion et du fait qu'elle n'a pas d'impact sur l'emploi.</p>
<p><b>9. De datum vanaf wanneer de verrichtingen van de Deelnemende Vennootschappen boekhoudkundig beschouwd zullen worden als verrichtingen voor rekening van de Overnemende Vennootschap, rekening houdend met de bepalingen van de Poolse Wet van 29 september 1994 betreffende de boekhouding.</b></p>	<p><b>9. La date à partir de laquelle les opérations des Sociétés Participantes seront considérées, à des fins comptables, comme des opérations pour le compte de la Société Absorbante, en tenant compte des dispositions de la Loi Polonaise du 29 septembre 1994 sur la comptabilité.</b></p>

Overeenkomstig artikel 12:119 van het WVV kan de Fusie geen rechtsgevolgen hebben vóór de datum waarop de Belgische notaris overeenkomstig artikel 12:118 van het WVV de voltooiing van de grensoverschrijdende fusie heeft vastgesteld. De Deelnemende Vennootschappen beogen de datum waarop de Fusie juridisch van kracht wordt (de “**Fusiedatum**”) vast te stellen op 1 januari 2026. De voornoemde vaststelling door de Belgische notaris moet dus ten laatste op die datum plaatsvinden.

De datum vanaf wanneer de verrichtingen uitgevoerd door de Over te Nemen Vennootschap boekhoudkundig geacht zullen worden te zijn uitgevoerd voor rekening van de Overnemende Vennootschap (de “**Boekhoudkundige Datum**”) zal eveneens 1 januari 2026 zijn. De Deelnemende Vennootschappen wensen niet dat de Fusie voor boekhoudkundige doeleinden terugwerkende kracht heeft.

Conformément à l'article 12:119 du CSA, la Fusion ne peut prendre effet avant la date à laquelle le notaire belge a constaté la réalisation de la fusion transfrontalière conformément à l'article 12:118 du CSA. Les Sociétés Participantes ont l'intention de fixer la date à laquelle la Fusion deviendra juridiquement effective (la « **Date de Fusion** ») au 1<sup>er</sup> janvier 2026. La constatation susmentionnée par le notaire belge doit donc avoir lieu au plus tard à cette date.

La date à partir de laquelle les opérations effectuées par la Société à Absorber seront réputées, à des fins comptables, avoir été effectuées pour le compte de la Société Absorbante (la « **Date Comptable** ») sera également le 1<sup>er</sup> janvier 2026. Les Sociétés Participantes ne souhaitent pas que la Fusion ait un effet rétroactif à des fins comptables.

**10. Informatie over de evaluatie van de activa en passiva die aan de Overnemende Vennootschap worden overgedragen per een bepaalde datum in de maand voorafgaand aan de neerlegging van de aanvraag voor een fusieplan.**

**10. Informations concernant l'évaluation des actifs et passifs à transférer à la Société Absorbante à une date spécifiée dans le mois précédant le dépôt de la demande d'un plan de fusion.**

	Balans	
	1/feb/25	
	mPLN	mEUR
Investerings	403	96
Verzekering & andere schuldvorderingen	424	101
Overige activa & DAC	85	20
<i>Incl. liquide middelen en kasequivalenten</i>	18	4
<b>Totaal activa</b>	<b>912</b>	<b>217</b>
Eigen vermogen	171	41
Achtereestelde lening	8	2
Verzekeringen Technische Voorzieningen Bruto	846	201
R/i aandeel in Verzekeringen Technische Voorzieningen	-571	-136
Subrogatie en Terugvordering netto van R/i	-5	-1
Egalsatievoorziening	70	17
Overige Verzekeringsschulden & R/i Def. Comm	393	93
<b>Totaal passiva</b>	<b>912</b>	<b>217</b>

Wisselkoers van de euro gebaseerd op de gemiddelde NBP-wisselkoers van 31 januari 2025 geldig voor 1 februari 2025

	Bilan	
	1 février 2025	
	mPLN	mEUR
Investissements	403	96
Assurance et autres créances	424	101
Autres actifs & DAC	85	20
<i>Incluant la trésorerie et les équivalents de trésorerie</i>	18	4
<b>Total de l'actif</b>	<b>912</b>	<b>217</b>
Fonds propres	171	41
Prêt subordonné	8	2
Provisions Techniques d'Assurance Brut	846	201
R/R part des Provisions Techniques d'Assurance	-571	-136
Subrogation et Récupération nette de R/R	-5	-1
Provision pour Égalsation	70	17
Autres dettes d'assurance et R/R Def. Comm	393	93
<b>Total du passif</b>	<b>912</b>	<b>217</b>

Taux de change de l'euro basé sur le taux de change moyen de la NBP en date du 31 janvier 2025 valable pour le 1<sup>er</sup> février 2025

**11. De datum van afsluiting van de rekeningen van de Deelnemende Vennootschappen die worden gebruikt om de voorwaarden voor de fusie vast te stellen, rekening houdend met de bepalingen van de Poolse Wet van 29**

**11. La date de clôture des comptes des Sociétés Participantes utilisée pour déterminer les conditions de la fusion, en tenant compte des dispositions de la Loi polonaise du 29 septembre 1994 sur la comptabilité.**

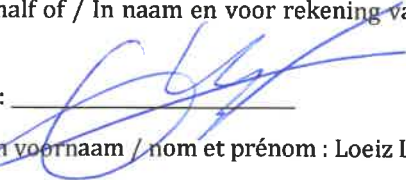
<b>september 1994 betreffende de boekhouding</b>	
31 december 2024	31 décembre 2024
<b>12. De ontwerpstatuten of een statuut of charter van de vennootschap overeenkomstig de wet die van toepassing is op de Overnemende Vennootschap.</b>	<b>12. Le projet de statuts ou un statut ou une charte de la société conformément à la loi applicable à la Société Absorbante.</b>
De Fusie voorziet niet in wijzigingen aan de statuten van de Overnemende Vennootschap. De statuten van de Overnemende Vennootschap blijven aan onderhavig Fusieplan gehecht.	La Fusion ne prévoit aucune modification des statuts de la Société Absorbante. Les statuts de la Société Absorbante demeurent annexés au présent Plan de Fusion.
<b>13. Naam, plaats en e-mailadres van de notaris in België die het pre-fusie attest zal afleveren en die, in voorkomend geval, de voltooiing van de Fusie zal vaststellen voor elk van de Deelnemende Vennootschappen</b>	<b>13. Nom, lieu et adresse électronique du notaire en Belgique qui délivrera l'attestation pre-fusion et, le cas échéant, attestera de la réalisation de la Fusion pour chacune des Sociétés Participantes.</b>
Berquin Notarissen Besloten vennootschap Lloyd Georgelaan 11 1000 Brussel RPR Brussel 0474 073 840 Peter VAN MELKEBEKE E-mailadres: van_melkebeke@berquin.be	Berquin Notaires Société à responsabilité limitée Avenue Lloyd Georges 11 1000 Bruxelles RPM Bruxelles 0474 073 840 Peter VAN MELKEBEKE Adresse électronique: van_melkebeke@berquin.be
<b>14. Verzekeringstakken waarin de Overnemende Onderneming actief zal zijn</b>	<b>14. Branches d'assurance dans lesquelles la Société Absorbante exercera ses activités</b>
De Overnemende Onderneming oefent activiteiten uit en zal deze blijven uitoefenen in de takken 7, 9, 13, 14, 15 en 16, alsook in niet-levenshervverzekeringsactiviteiten.	La Société Absorbante exerce et continuera d'exercer ses activités dans les branches 7, 9, 13, 14, 15 et 16, ainsi que dans le domaine de la réassurance non-vie.
<b>15. Namen en voornamen van de personen die sleutelfuncties in de Overnemende Onderneming zullen bekleden</b>	<b>15. Noms et prénoms des personnes qui occuperont des fonctions clés au sein de la Société Absorbante</b>
De bestuurders van de Overnemende Vennootschap zijn: - de heer Fabrice Desnos; - mevrouw Irina Frühauf;	Les administrateurs de la Société Absorbante sont : - M. Fabrice Desnos ; - Mme Irina Frühauf ;

<ul style="list-style-type: none"> <li>- mevrouw Lise Kingo;</li> <li>- mevrouw Marita Kraemer;</li> <li>- de heer Loeiz Limon-Duparcmeur;</li> <li>- mevrouw Adeline Maitia;</li> <li>- mevrouw Marleen Mannekens;</li> <li>- mevrouw Debora Olivio;</li> <li>- mevrouw Aylin Somersan Coqui;</li> <li>- de heer Laurent Tack;</li> <li>- de heer Wilfried Verstraete.</li> </ul> <p>De leden van het directiecomité van de Overnemende Vennootschap zijn :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- de heer Anil Berry;</li> <li>- de heer Fabrice Desnos;</li> <li>- de heer Michael Eitelwein;</li> <li>- mevrouw Florence Lecoutre;</li> <li>- de heer Loeiz Limon Duparcmeur;</li> <li>- mevrouw Aylin Somersan Coqui.</li> </ul> <p>De andere bekleders van sleutelfuncties van de Overnemende Vennootschap:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- de heer Etienne Defraigne (Risicobeheer),</li> <li>- de heer Andre Führer (Actuarieel),</li> <li>- mevrouw Martina Kögl (Interne Audit),</li> <li>- mevrouw Teodora Petrova (Compliance).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Mme Lise Kingo ;</li> <li>- Mme Marita Kraemer ;</li> <li>- M. Loeiz Limon-Duparcmeur ;</li> <li>- Mme Adeline Maitia ;</li> <li>- Mme Marleen Mannekens ;</li> <li>- Mme Debora Olivio ;</li> <li>- Mme Aylin Somersan Coqui ;</li> <li>- M. Laurent Tack ;</li> <li>- M. Wilfried Verstraete.</li> </ul> <p>Les membres du comité de direction de la Société Absorbante sont :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- M. Anil Berry ;</li> <li>- M. Fabrice Desnos ;</li> <li>- M. Michael Eitelwein ;</li> <li>- Mme Florence Lecoutre ;</li> <li>- M. Loeiz Limon Duparcmeur ;</li> <li>- Mme Aylin Somersan Coqui.</li> </ul> <p>Les autres titulaires de fonctions clés de la Société Absorbante :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- M. Etienne Defraigne (Gestion des risques),</li> <li>- M. André Führer (Actuariat),</li> <li>- Mme Martina Kögl (Audit interne),</li> <li>- Mme Teodora Petrova (Conformité).</li> </ul>
<p><b>16. Naam en voornaam van de persoon aan wie het bijhouden van de boekhouding is toevertrouwd.</b></p>	<p><b>16. Nom et prénom de la personne chargée de tenir la comptabilité.</b></p>
<p>De Overnemende Vennootschap: Dhr. Loeiz Limon Duparcmeur, CFO;</p> <p>De Over te Nemen Vennootschap: Anna Lipiec, Hoofd van de Afdeling Boekhouding en Financiën.</p>	<p>La Société Absorbante : M. Loeiz Limon Duparcmeur, CFO ;</p> <p>La Société à Absorber : Anna Lipiec, chef du service comptable et financier.</p>
<p><b>Bijlagen</b></p>	<p><b>Annexes</b></p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>1) ontwerpbesluiten betreffende de fusie van verzekeringsondernemingen;</li> <li>2) statuten van de Overnemende Onderneming;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>1) projets de résolutions sur la fusion d'entreprises d'assurance ;</li> <li>2) statuts de la Société Absorbante ;</li> </ul>

<p>3) een prognose van de financiële verslaggeving van de Overnemende Vennootschap per de voorgenomen fusiedatum;</p> <p>4) een prognose van de balans voor solvabiliteitsdoeleinden van de Overnemende Vennootschap, opgesteld per de voorgenomen fusiedatum;</p> <p>5) bewijs inzake het beschikken over in aanmerking komend eigen vermogen voor een bedrag dat niet lager is dan de solvabiliteitskapitaalvereiste van de Overnemende Vennootschap.</p>	<p>3) une prévision des états financiers de la Société Absorbante à la date proposée pour la fusion ;</p> <p>4) une prévision du bilan à des fins de solvabilité de la Société Absorbante préparée à la date de la fusion proposée ;</p> <p>5) preuve de la disponibilité de fonds propres éligibles d'un montant au moins égal au capital de solvabilité requis de la Société Absorbante.</p>
---	--

**PODPISY**  
**SIGNATURES**  
**HANDTEKENINGEN**  
**SIGNATURES**


W imieniu i na rzecz/ in the name and on behalf of / In naam en voor rekening van / au nom et pour le compte de **EULER HERMES NV / SA**

Podpis / Signature/ Handtekening / Signature: 

Imię i nazwisko / name and surname/ naam en voornaam / nom et prénom : Loeiz Limon-Duparcmeur

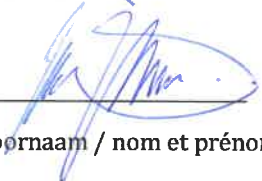
Funkcja / Function/ Functie / fonction : Dyrektor Finansowy, dyrektor i członek komitetu zarządzającego / CFO, director and member of the management committee / CFO, bestuurder en lid van het directiecomité / CFO, administrateur en membre du comité de direction

W imieniu i na rzecz/ in the name and on behalf of / In naam en voor rekening van / au nom et pour le compte de : **TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ EULER HERMES S.A**

Podpis / signature/ handtekening / signature: 

Imię i nazwisko / name and surname / naam en voornaam / nom et prénom : Tomasz Starus

Funkcja / function/ functie / fonction : Prezes Zarządu/President of the Board of Management / voorzitter van de raad van bestuur / président du conseil d'administration

Podpis / signature/ handtekening / signature: 

Imię i nazwisko / name and surname / naam en voornaam / nom et prénom : Waldemar Wojtkowiak

Funkcja / function/ functie / fonction : Członek Zarządu/ Member of the Board of Management / lid van de raad van bestuur / membre du conseil d'administration

Appendix 1

**Uchwała**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Towarzystwa Ubezpieczeń Euler Hermes Spółka**  
**Akcyjna**  
**z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia [...] 2025 r.**  
**nr [...]**  
**w przedmiocie połączenia Towarzystwa**  
**Ubezpieczeń Euler Hermes Spółka Akcyjna z**  
**siedzibą w Warszawie oraz Euler Hermes SA z**  
**siedzibą w Brukseli**

**§1**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie (dalej „**Zgromadzenie**”) Towarzystwa Ubezpieczeń Euler Hermes Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „**Spółka Przejmowana**”) oświadcza i potwierdza, że Zarząd Spółki Przejmowanej poinformował jedyne akcjonariusza Spółki Przejmowanej o zamiarze połączenia (dalej: „**Połączenie**”) ze spółką Euler Hermes SA z siedzibą w Brukseli (dalej: „**Spółka Przejmująca**”).

**§2**

Zarząd Spółki Przejmowanej na bieżąco informował jedyne akcjonariusza Spółki Przejmowanej o procesie Połączenia oraz udostępniał niezbędne dokumenty związane z Połączeniem, w tym udostępnił plan połączenia uzgodniony pomiędzy Spółką Przejmowaną a Spółką Przejmującą z dnia [...] (dalej „**Plan Połączenia**”), stanowiący załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

**§3**

Zarząd Spółki Przejmowanej bezpośrednio przed podjęciem niniejszej uchwały przedstawił jednemu akcjonariuszowi ustnie istotne elementy treści Planu Połączenia oraz wszelkie istotne zmiany w zakresie aktywów i pasywów, które nastąpiły między dniem sporządzenia Planu Połączenia a dniem powzięcia uchwały. Zarząd bezpośrednio przed podjęciem niniejszej uchwały przedstawił jednemu akcjonariuszowi informację, że w przypadku Połączenia Spółki Przejmowanej i Spółki Przejmującej nie było konieczności sporządzenia sprawozdania zarządu oraz poddania Planu Połączenia zaopiniowaniu przez biegłego.

Jedyny akcjonariusz Spółki Przejmowanej zapoznał się z dokumentacją przygotowaną przez Zarząd na potrzeby Połączenia, w tym z dokumentacją wymaganą przez art. 505 §1 Kodeksu spółek

**Resolution**  
**of the Extraordinary General Meeting**  
**of Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes**  
**Spółka Akcyjna**  
**with registered office in Warsaw**  
**dated [...] 2025.**  
**No. [...]**  
**on the merger of Towarzystwo Ubezpieczeń**  
**Euler Hermes Spółka Akcyjna with its registered**  
**office in Warsaw and Euler Hermes SA with its**  
**registered office in Brussels**

**§1**

The Extraordinary General Meeting ("**Meeting**") of Euler Hermes Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna with its registered office in Warsaw, Poland (the "**Acquired Company**") hereby declares and confirms that the Management Board of the Acquired Company has informed the sole shareholder of the Acquired Company, of its intention to merge (the "**Merger**") with Euler Hermes SA, Brussels, Belgium (the "**Acquiring Company**").

**§2**

The Management Board of the Acquired Company kept informed the sole shareholder of the Acquired Company of the Merger process and provided access to the necessary documents related to the Merger, including providing access to the merger plan agreed between the Acquired Company and the Acquiring Company dated [...] (hereinafter the "**Merger Plan**"), attached hereto as Annex No. 1.

**§3**

Immediately prior to the adoption of this resolution, the Management Board of the Acquired Company presented to the sole shareholder verbally the material elements of the contents of the Merger Plan and any material changes in assets and liabilities that occurred between the date of the Merger Plan and the date of adoption of the resolution. Immediately prior to the adoption of this resolution, the Management Board provided to the sole shareholder with information that in the case of the Merger of the Acquired Company and the Acquiring Company, it was not necessary to prepare a management report and submit the Merger Plan to an expert opinion.

The sole shareholder of the Acquired Company has familiarized itself with the documentation prepared



handlowych, w szczególności z Planem Połączenia i nie zgłasza do niej zastrzeżeń, a w szczególności wyraża zgodę na Plan Połączenia.

#### §4

Jedyny akcjonariusz posiada wiedzę na temat procedury Połączenia, miał możliwość zapoznania się z treścią Planu Połączenia i załączników do niego, a także z treścią pozostałych dokumentów sporządzonych przez spółki uczestniczące w Połączeniu, nie ma żadnych zastrzeżeń do tych dokumentów i wspiera zamiar spółek uczestniczących w Połączeniu.

#### §5

Walne Zgromadzenie niniejszym postanawia o Połączeniu Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej, poprzez przejęcie przez Spółkę Przejmującą całości majątku Spółki Przejmowanej bez przeprowadzania likwidacji Spółki Przejmowanej, na zasadach i warunkach określonych w Planie Połączenia.

#### §6

Walne Zgromadzenie niniejszym wyraża zgodę na treść statutu Spółki Przejmującej, w brzmie-

niu stanowiącym załącznik nr 2 do niniejszej uchwały.

#### §7

Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki Przejmowanej do dokonania niezbędnych czynności związanych z przeprowadzeniem Połączenia.

#### §8

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załączniki:

1. Plan Połączenia
2. Statut Spółki Przejmującej

by Management Board for the purpose of the Merger, including the documentation required by Article 505 §1 of the Code of Commercial Companies, in particular the Merger Plan, and does not raise objections to it, and in particular agrees to the Merger Plan.

#### §4

The sole shareholder has knowledge of the Merger procedure, has had the opportunity to review the contents of the Merger Plan and its appendices, as well as the contents of the other documents prepared by the companies participating in the Merger, does not have any objections to these documents and supports the intent of the companies participating in the Merger.

#### §5

The General Meeting hereby resolves to merge the Acquiring Company and the Acquired Company, through the acquisition by the Acquiring Company of all the assets of the Acquired Company without liquidating the Acquired Company, under the terms and conditions set forth in the Merger Plan.

#### §6

The General Meeting hereby approves the content of the Articles of Association of the Acquiring Company, in the wording attached hereto as Appendix No. 2.

#### §7

The General Meeting authorizes the Management Board of the Acquired Company to perform the necessary actions related to the Merger.

#### §8

The resolution comes into force on the date of adoption.

Attachments:

1. Merger Plan
2. Articles of Association of the Acquiring Company

## TŁUMACZENIE NA JĘZYK POLSKI

Euler Hermes  
Spółka akcyjna  
Avenue des Arts 56  
1000 Brussels  
RLE Brussels – Sekcja francuskojęzyczna  
CBE: 0403.248.596  
(*Spółka*)

### PROJEKT UCHWAŁ NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY O TRANSGRANICZNYM POŁĄCZENIU POPRZEZ PRZEJĘCIE

#### Agenda

1. Zapoznanie się z następującymi dokumentami, których kopie akcjonariusze mogli otrzymać bezpłatnie:
  - plan połączenia transgranicznego sporządzony przez organy zarządzające spółek, które mają zostać połączone, zgodnie z art. 12:111 Kodeksu Spółek i Stowarzyszeń;
  - specjalne sprawozdanie rady dyrektorów zgodnie z art. 12:113 Kodeksu spółek handlowych.
2. Uchwała dotycząca transgranicznego połączenia przez przejęcie całości aktywów i zobowiązań "TOWARZYSTWA UBEZPIECZEŃ EULER HERMES" S.A.
3. Upoważnienie do wdrożenia podjętych uchwał i do dokonania niezbędnych formalności.

#### Pierwsza uchwała

Walne zgromadzenie zwalnia przewodniczącego z przedstawienia planu połączenia i specjalnego sprawozdania rady dyrektorów, o których mowa w pierwszym punkcie porządku obrad. Akcjonariusz, reprezentowany jak wyżej, oświadcza, że otrzymał kopię wyżej wymienionych dokumentów w odpowiednim czasie i bezpłatnie, a także otrzymał wszelkie żądane wyjaśnienia. Akcjonariusz oświadcza, że nie potrzebuje obecności dyrektorów lub biegłego rewidenta w celu uzyskania dalszych wyjaśnień.

#### Ustalenia

## ENGLISH CONVENIENCE TRANSLATION

Euler Hermes SA  
Public limited company  
Avenue des Arts 56  
1000 Brussels  
RLE Brussels – French speaking section  
CBE: 0403.248.596  
(the *Company*)

### DRAFT DECISIONS OF THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS ON CROSS-BORDER MERGER BY ACQUISITION

#### Agenda

1. Taking note of the following documents, a copy of which the shareholders could obtain free of charge:
  - the cross-border merger plan prepared by the managing bodies of the companies to be merged in application of article 12:111 of the Companies and Associations Code;
  - the special report of the board of directors in accordance with article 12:113 of the Companies and Associations Code.
2. Decision regarding the cross-border merger by acquisition of the entire assets and liabilities of "TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ EULER HERMES" S.A.
3. Powers of attorney to implement the resolutions passed, and to fulfil the necessary formalities.

#### First decision

The general meeting relieves the chairperson from reciting the merger plan and the special report of the board of directors mentioned in the first item of the agenda. The shareholder, represented as aforementioned, declares having received a copy of the aforementioned documents in good time and free of charge, as well as having received any explanation desired. The shareholder declares not requiring the presence of the directors or the statutory auditor for further explanation.

#### Observations

Przewodniczący ustala, a akcjonariusz potwierdza, co następuje:

1. Plan połączenia został przygotowany w dniu 27 lutego 2025 przez organy zarządzające Spółki oraz TOWARZYSTWA UBEZPIECZEŃ EULER HERMES S.A., spółki zawiązanej zgodnie z prawem polskim, z siedzibą przy Al. Jerozolimskie 98, 00-807 Warszawa, oraz zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000156966 (dalej: Spółka Przejmowana).
2. Spółka posiada 100% akcji wydanych przez Spółkę Przejmowaną.
3. Plan Połączenia został złożony przez Spółkę w biurze podawczym Sądu Gospodarczego w Brukseli, francuskojęzyczna sekcja, w dniu [Data], wraz z zawiadomieniem o transgranicznym połączeniu do wiadomości akcjonariuszy, pracowników i wierzycieli Spółki, zgodnie z artykułem 12:112 belgijskiego Kodeksu Spółek i Stowarzyszeń.
4. Wyciąg z planu połączenia oraz zawiadomienie akcjonariuszy, pracowników oraz wierzycieli Spółki zostało opublikowane w odniesieniu do Spółki w Załącznikach do Belgijskiego Dziennika Urzędowego w dniu [Data], pod numerem X, zatem więcej niż 3 miesiące temu.
5. Okres do zgłoszenia sprzeciwu przez wierzycieli, o którym mowa w artykule 12:112/1 Belgijskiego Kodeksu Spółek i Stowarzyszeń upłynął i do Spółki nie wpłynęło żadne żądanie zabezpieczenia.
6. Wszyscy akcjonariusze Spółki Przejmowanej oraz Spółka otrzymali kopię planu połączenia oraz specjalny raport wskazany w pierwszym

The chairperson establishes and the shareholder acknowledges what follows:

1. The merger plan was drawn up on 27 February 2025 by the governing bodies of the Company and TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ EULER HERMES S.A., a company incorporated under Polish law, having its registered office at Al. Jerozolimskie 98, 00-807 Warsaw, and registered in the register of entrepreneurs of the National Court Register maintained by the District Court for the City of Warsaw in Warsaw, XII Commercial Division of the National Court Register under the KRS number 0000156966 (hereinafter: the Company to be Acquired).
2. The Company owns 100% of the shares issued by the Company to be Acquired.
3. The merger plan was filed by the Company at the clerk's office of the Enterprise Court of Brussels, French speaking section, on [Date], along with the notification of the cross-border merger for the attention of the Company's shareholders, employees and creditors in accordance with article 12:112 of the Belgian Code on Companies and Associations.
4. An extract of the merger plan and the notification for the attention of the Company's shareholders, employees and creditors have been published in the Annexes to the Belgian Official Gazette of [Date], under number X in respect of the Company, thus more than 3 months ago.
5. The period for opposition by the creditors referred to in article 12:112/1 of the Belgian Code on Companies and Associations has expired and no request for a guarantee has been brought to the Company's attention.
6. All shareholders of the Company to be Acquired and of the Company received a copy of the merger plan and the special report

punkcie porządku obrad przynajmniej 6 tygodni przed datą niniejszego walnego zgromadzenia.

7. Wszyscy akcjonariusze Spółki oraz Spółki Przejmowanej mieli możliwość zapoznania się z rocznymi sprawozdaniami finansowymi obu spółek za trzy poprzednie lata obrotowe, jak również z rocznymi sprawozdaniami organu zarządzającego oraz sprawozdaniami z badania biegłego rewidenta w odniesieniu do takich rocznych sprawozdań finansowych, od daty publikacji planu połączenia.
8. Specjalny raport rady dyrektorów zgodnie z artykułem 12:113 Belgijskiego Kodeksu Spółek i Stowarzyszeń został udostępniony przedstawicielom pracowników nie później niż sześć tygodni przed datą niniejszego zgromadzenia.

Niżej podpisany notariusz potwierdza istnienie oraz wewnętrzną i zewnętrzną zgodność z prawem czynności prawnych i formalności, do których Spółka jest zobowiązana w kontekście planowanego połączenia.

#### **Druga uchwała**

Walne zgromadzenie postanawia zatwierdzić połączenie transgraniczne w rozumieniu art. 12:7 j. 12:111 i następnym Belgijskiego Kodeksu Spółek i Stowarzyszeń poprzez przejęcie Spółki Przejmowanej.

Połączenie nastąpi w dniu 1 stycznia 2026 r., po twierdzeniu przez niżej podpisanego notariusza zakończenia połączenia transgranicznego zgodnie z art. 12:118 Belgijskiego Kodeksu Spółek i Stowarzyszeń.

Połączenie obejmuje przeniesienie wszystkich aktywów i zobowiązań Spółki Przejmowanej na Spółkę. Ponieważ wszystkie akcje Spółki Przejmowanej są własnością Spółki, Spółka nie

mentioned in the first point of the agenda at least six weeks before the date of the present extraordinary general meeting.

7. All shareholders of the Company and of the Company to be Acquired have had the opportunity to take note of the annual accounts of both companies in relation to the three previous financial years, as well as the annual reports of the management body and the audit reports of the statutory auditor in respect of such annual accounts, since the publication date of the merger plan.
8. The special report of the board of directors in accordance with article 12:113 of the Belgian Code on Companies and Associations was made available to the employees' representatives not later than six weeks before the date of the present meeting.

The undersigned notary confirms the existence and both internal and external legality of the legal acts and formalities to which the Company is bound in the context of the envisaged merger.

#### **Second decision**

The general meeting decides to approve the cross-border merger within the meaning of article 12:7 j. 12:111 and following of the Belgian Code on Companies and Associations by acquisition of the Company to be Acquired.

The merger will take effect on 1<sup>st</sup> January 2026, after the undersigned notary has established the completion of the cross-border merger in accordance with article 12:118 of the Belgian Code on Companies and Associations.

The merger comprises the transfer of the entire assets and liabilities of the Company to be Acquired to the Company. As all shares of the Company to be Acquired are owned by the Company, no new shares will be issued by the Company as consideration for

wyemituje żadnych nowych akcji w zamian za przeniesienie.

W odniesieniu do transakcji dokonanych przez Spółkę Przejmowaną przed datą wejścia w życie połączenia nie będzie miała zastosowania retroaktywność księgowa.

### **Trzecia uchwała**

Zgromadzenie postanawia udzielić, w niezbędnym zakresie, pełnomocnictwa każdemu z członków rady dyrektorów, który jest członkiem komitetu zarządzającego, jak również Panu Luc GERMONPRÉ, Panu Vadim VAN POPPEL, Pani Chaima Qnioun oraz Panu Mr Thibaut De Brouwer oraz każdemu innemu prawnikowi firmy prawniczej Lydian BV, z siedzibą przy Havenlaan 86C box 113, 1000 Bruksela, w celu wykonania wszelkich formalności, z których każdy może działać indywidualnie i z prawem substytucji, do podpisywania wszelkich aktów lub dokumentów i co do zasady wykonywania wszystkiego, co jest konieczne lub przydatne w celu wykonania poprzednich uchwał walnego zgromadzenia.

Pełnomocnicy mogą, w szczególności, składać oświadczenia oraz podpisywać dokumenty dla potrzeb belgijskiego rejestru przedsiębiorstw, Rejestru Osób Prawnych, administracji V.A.T., Krajowego Biura Ubezpieczeń Społecznych, rejestru przedsiębiorców (*the enterprise counter*), Narodowego Banku Belgii, oraz innych.

this transfer.

No accounting retroactivity will apply to the transactions made by the Company to be Acquired prior to the effective date of the merger.

### **Third decision**

The meeting decides to grant, to the extent necessary, a power of attorney to each of the members of the board of directors who is a member of the management committee as well as to Mr Luc GERMONPRÉ, Mr Vadim VAN POPPEL, Ms Chaima Qnioun and Mr Thibaut De Brouwer and to any other lawyer of the law firm Lydian BV, with registered office at Havenlaan 86C box 113, 1000 Brussels, in order to fulfil all formalities, each of whom may act individually and with a right of substitution, to sign any deed or document, and generally do everything necessary or useful in view of the execution of the preceding decisions of the general meeting.

These proxyholders may, in particular, make all declarations and sign any document intended for the Crossroads Bank for Enterprises, the Register of Legal Entities, the V.A.T. administration, the National Office for Social Security, the enterprise counter, the National Bank of Belgium, and others.

**Resolutie**  
**van de buitengewone algemene vergadering**  
**van Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes**  
**Spółka Akcyjna**  
**met zetel in Warschau**  
**gedateerd [...] 2025.**  
**Nr. [...]**

**betreffende de fusie van Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes Spółka Akcyjna met zetel in Warschau en Euler Hermes NV met zetel in Brussel**

**§1**

De Buitengewone Algemene Vergadering ("**Vergadering**") van Euler Hermes Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna met zetel in Warschau, Polen (de "**Over te Nemen Vennootschap**") verklaart en bevestigt hierbij dat de Raad van Bestuur van de Over te Nemen Vennootschap de enige aandeelhouder van de Over te Nemen Vennootschap in kennis heeft gesteld van haar voornemen om te fuseren (de "**Fusie**") met Euler Hermes NV, Brussel, België (de "**Overnemende Vennootschap**").

**§2**

De Raad van Bestuur van de Over te Nemen Vennootschap heeft de enige aandeelhouder van de Over te Nemen Vennootschap op de hoogte gehouden van het fusieproces en toegang verleend tot de nodige documenten in verband met de Fusie, met inbegrip van het verlenen van toegang tot het fusieplan dat op [...] tussen de Over te Nemen Vennootschap en de Overnemende Vennootschap is overeengekomen (hierna het "**Fusieplan**" genoemd) en dat hierbij als bijlage nr. 1 is gevoegd.

**§3**

Onmiddellijk voorafgaand aan de aanneming van dit besluit heeft de Raad van Bestuur van de Over te Nemen Vennootschap de enige aandeelhouder mondeling de wezenlijke elementen van de inhoud van het Fusieplan en alle wezenlijke veranderingen in activa en passiva voorgelegd die zich tussen de datum van het Fusieplan en de datum van aanneming van het besluit hebben voorgedaan. Onmiddellijk voorafgaand aan de aanneming van dit besluit heeft de Raad van Bestuur de enige aandeelhouder meegedeeld dat het in het geval van de Fusie tussen de Over te Nemen Vennootschap en de Overnemende Vennootschap niet nodig was om een bestuursverslag op te stellen en het Fusieplan aan een deskundigenonderzoek te onderwerpen.

**Résolution**  
**de l'Assemblée Générale Extraordinaire**  
**de Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes**  
**Spółka Akcyjna**  
**avec siège à Varsovie**  
**daté du [...] 2025.**  
**N. [...]**

**sur la fusion de Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes Spółka Akcyjna avec siège à Varsovie et Euler Hermes SA avec siège à Bruxelles**

**§1**

L'Assemblée Générale Extraordinaire ("**Assemblée**") de Euler Hermes Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna, dont le siège est situé à Varsovie, Pologne (la "**Société à Absorber**") déclare et confirme que le conseil d'administration de la Société à Absorber a informé l'actionnaire unique de la Société à Absorber de son intention de fusionner (la "**Fusion**") avec Euler Hermes SA, Bruxelles, Belgique (la "**Société Absorbante**").

**§2**

Le conseil d'administration de la Société à Absorber a tenu informé l'actionnaire unique de la Société à Absorber du processus de Fusion et lui a donné accès aux documents nécessaires relatifs à la Fusion, y compris l'accès au plan de fusion convenu entre la Société à Absorber et la Société Absorbante en date du [...] (ci-après le "**Plan de Fusion**"), joint à la présente en Annexe No. 1.

**§3**

Immédiatement avant l'adoption de cette résolution, le conseil d'administration de la Société à Absorber a présenté verbalement à l'actionnaire unique les éléments importants du contenu du Plan de Fusion et toute modification importante de l'actif et du passif survenue entre la date du Plan de Fusion et la date d'adoption de la résolution. Immédiatement avant l'adoption de cette résolution, le conseil d'administration a fourni à l'actionnaire unique l'information selon laquelle, dans le cas de la Fusion de la Société à Absorber et de la Société Absorbante, il n'était pas nécessaire de préparer un rapport de l'organe d'administration et de soumettre le Plan de Fusion à l'avis d'un expert.

L'actionnaire unique de la Société à Absorber a pris connaissance de la documentation préparée par le

De enige aandeelhouder van de Over te Nemen Vennootschap heeft kennisgenomen van de documentatie die door de Raad van Bestuur is opgesteld met het oog op de Fusie, met inbegrip van de documentatie vereist door Artikel 505 §1 van het Wetboek van Handelsvennootschappen, in het bijzonder het Fusieplan, en maakt hiertegen geen bezwaar, en stemt in het bijzonder in met het Fusieplan.

#### §4

De enige aandeelhouder heeft kennis van de fusieprocedure, heeft de gelegenheid gehad om de inhoud van het Fusieplan en de bijlagen te bekijken, evenals de inhoud van de andere documenten die zijn opgesteld door de vennootschappen die deelnemen aan de Fusie, heeft geen bezwaren tegen deze documenten op en ondersteunt de intentie van de vennootschappen die deelnemen aan de Fusie.

#### §5

De Algemene Vergadering besluit hierbij om de Overnemende Vennootschap en de Over te Nemen Vennootschap te laten fuseren, door middel van de overname door de Overnemende Vennootschap van alle vermogensbestanddelen van de Over te Nemen Vennootschap zonder de Over te Nemen Vennootschap te vereffenen, onder de voorwaarden zoals uiteengezet in het Fusieplan.

#### §6

De Algemene Vergadering keurt hierbij de inhoud van de statuten van de Overnemende Vennootschap goed, in de formulering zoals hierbij gevoegd als Bijlage Nr. 2.

#### §7

De Algemene Vergadering machtigt de Raad van Bestuur van de Over te Nemen Vennootschap om de noodzakelijke handelingen in verband met de Fusie te verrichten.

#### §8

De resolutie treedt in werking op de datum van aanneming.

Bijlagen:

3. Fusieplan
4. Statuten van de Overnemende Vennootschap

conseil d'administration en vue de la Fusion, y compris la documentation requise par l'article 505 §1 du Code des sociétés commerciales, en particulier le Plan de Fusion, et ne soulève pas d'objections à cet égard, et en particulier accepte le Plan de Fusion.

#### §4

L'actionnaire unique a connaissance de la procédure de Fusion, a eu l'occasion d'examiner le contenu du Plan de Fusion et de ses annexes, ainsi que le contenu des autres documents préparés par les sociétés participant à la Fusion, n'a pas d'objections à ces documents et soutient l'intention des sociétés participant à la Fusion.

#### §5

L'Assemblée Générale décide de fusionner la Société Absorbante et la Société à Absorber, par l'acquisition par la Société Absorbante de tous les éléments du patrimoine de la Société à Absorber sans liquider la Société à Absorber, selon les termes et conditions prévus dans le Plan de Fusion.

#### §6

L'Assemblée Générale approuve le contenu des statuts de la Société Absorbante, dans la rédaction jointe en annexe n° 2.

#### §7

L'Assemblée Générale autorise le conseil d'administration de la Société à Absorber à accomplir les actes nécessaires à la Fusion.

#### §8

La résolution entre en vigueur à la date de son adoption.

Pièces jointes :

1. Plan de Fusion
2. Statuts de la Société Absorbante

**Euler Hermes**  
Naamloze vennootschap  
Kunstlaan 56  
1000 Brussel  
RPR Brussel – Franstalige afdeling  
KBO: 0403.248.596  
(de *Vennootschap*)

**Euler Hermes**  
Société anonyme  
Avenue des Arts 56  
1000 Bruxelles  
RPM Bruxelles – division francophone  
BCE : 0403.248.596  
(la *Société*)

**ONTWERP BESLUITEN VAN DE BUITENGEWONE  
ALGEMENE VERGADERING VAN  
AANDEELHOUDERS BETREFFENDE  
GRENSOverschrijdende FUSIE DOOR  
OVERNEMING**

**PROJET DE RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE  
GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE DES  
ACTIONNAIRES CONCERNANT LA FUSION  
TRANSFRONTALIÈRE PAR ABSORPTION**

**Agenda**

1. *Kennisname van volgende documenten, waarvan de aandeelhouders kosteloos een kopie konden bekomen:*
  - het grensoverschrijdend fusievoorstel opgesteld door de bestuursorganen van de te fuseren vennootschappen in toepassing van artikel 12:111 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
  - het bijzonder verslag van de raad van bestuur overeenkomstig artikel 12:113 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.
2. *Beslissing betreffende de grensoverschrijdende fusie door overneming van het gehele vermogen van "TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ EULER HERMES" S.A.*
3. *Volmachten om de genomen besluiten uit te voeren en voor het vervullen van de nodige formaliteiten.*

**Eerste beslissing**

De algemene vergadering ontslaat de voorzitter van het voorlezen van het fusievoorstel en van het bijzonder verslag van de raad van bestuur vermeld in het eerste agendapunt. De aandeelhouder, vertegenwoordigd zoals voormeld, verklaart tijdig en kosteloos een exemplaar van voormelde documenten te hebben ontvangen, alsook elke gewenste uitleg te hebben gekregen. De aandeelhouder verklaart niet de aanwezigheid te

**Ordre du jour**

1. *Prise de connaissance des documents suivants, dont les actionnaires ont pu obtenir gratuitement une copie :*
  - le projet de fusion transfrontalière préparé par les organes d'administration des sociétés à fusionner en application de l'article 12:111 du Code des sociétés et des associations ;
  - le rapport spécial du conseil d'administration conformément à l'article 12:113 du Code des sociétés et des associations.
2. *Décision relative à la fusion transfrontalière par absorption de l'ensemble des actifs et passifs de "TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ EULER HERMES" S.A.*
3. *Procurations pour mettre en œuvre les décisions prises et accomplir les formalités nécessaires.*

**Première décision**

L'assemblée générale dispense le président de la lecture du projet de fusion et du rapport spécial du conseil d'administration mentionnés au premier point de l'ordre du jour. L'actionnaire, représenté comme indiqué ci-dessus, déclare avoir reçu en temps utile et gratuitement un exemplaire des documents susmentionnés, ainsi que toute précision souhaitée. L'actionnaire déclare ne pas exiger la présence des administrateurs ou du commissaire afin d'obtenir des explications supplémentaires.



vereisen van de bestuurders of van de commissaris om dit verder toe te lichten.

## Vaststellingen

De voorzitter stelt vast en de aandeelhouder erkent wat volgt:

1. Het fusievoorstel werd opgesteld op 27 februari 2025 door de bestuursorganen van de Vennootschap en TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ EULER HERMES S.A., een vennootschap naar Pools recht met zetel te Al. Jerozolimskie 98, 00-807 Warschau, Polen, en ingeschreven in het Pools handelsregister onder KRS nummer 0000156966 (hierna: de Over te Nemen Vennootschap).
2. De Vennootschap bezit 100% van de aandelen uitgegeven door de Over te Nemen Vennootschap.
3. Het fusievoorstel werd door de Vennootschap neergelegd ter griffie van de Ondernemingsrechtbank van Brussel, Franstalige afdeling, op [Datum], samen met de kennisgeving van de grensoverschrijdende fusie ter attentie van de aandeelhouders, werknemers en schuldeisers van de Vennootschap overeenkomstig artikel 12:112 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.
4. Een uittreksel van het fusievoorstel en de kennisgeving ter attentie van de aandeelhouders, werknemers en schuldeisers van de Vennootschap werden gepubliceerd in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van [Datum], onder nummer X voor de Vennootschap, aldus meer dan 3 maanden geleden.
5. De bezwaartermijn van de schuldeisers bedoeld in artikel 12:112/1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen is verstreken en er is geen verzoek tot waarborg

## Constatations

Le président constate et l'actionnaire reconnaît ce qui suit :

1. Le projet de fusion a été établi le 27 février 2025 par les organes d'administration de la Société et de TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ EULER HERMES S.A., une société de droit polonais, ayant son siège à Al. Jerozolimskie 98, 00-807 Varsovie, Pologne, et enregistrée au registre commercial polonais sous le numéro KRS 0000156966 (ci-après : la Société à Absorber).
2. La Société détient 100 % des actions émises par la Société à Absorber.
3. Le projet de fusion a été déposé par la Société au greffe du Tribunal de l'Entreprise de Bruxelles, section francophone, le [Date], accompagné de l'avis relatif à la fusion transfrontalière à l'attention des actionnaires, travailleurs et créanciers de la Société conformément à l'article 12:112 du Code des sociétés et des associations.
4. Un extrait du projet de fusion et l'avis à l'attention des actionnaires, travailleurs et créanciers de la Société ont été publiés dans les Annexes du Moniteur belge du [Date], sous le numéro X pour la Société, soit il y a plus de 3 mois.
5. Le délai d'opposition des créanciers visé à l'article 12:112/1 du Code des sociétés et des associations est expiré et aucune demande de garantie n'a été notifiée à la Société.
6. Tous les actionnaires de la Société à Absorber et de la Société ont reçu une copie

ter kennis gebracht van de Vennootschap.

6. Alle aandeelhouders van de Over te Nemen Vennootschap en van de Vennootschap hebben minstens zes weken voor de datum van onderhavige buitengewone algemene vergadering een kopie ontvangen van het fusievoorstel en van het bijzonder verslag vermeld in het eerste punt van de agenda.
7. Alle aandeelhouders van de Vennootschap en van de Over te Nemen Vennootschap hebben sinds de publicatiedatum van het fusievoorstel kennis kunnen nemen van de jaarrekeningen van beide vennootschappen met betrekking tot de drie voorgaande boekjaren, alsmede van de jaarverslagen van het bestuursorgaan en de controleverslagen van de commissaris met betrekking tot die jaarrekeningen.
8. Het bijzonder verslag van de raad van bestuur overeenkomstig artikel 12:113 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen werd ter beschikking gesteld van de vertegenwoordigers van de werknemers uiterlijk zes weken voor de datum van onderhavige vergadering.

De ondergetekende notaris bevestigt het bestaan en zowel de interne als externe wettigheid van de rechtshandelingen en formaliteiten waartoe de Vennootschap is gehouden in het kader van de geplande fusie.

### **Tweede beslissing**

De algemene vergadering beslist de grensoverschrijdende fusie in de zin van artikel 12:7 j. 12:111 en volgende van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen door overneming van de Over te Nemen Vennootschap goed te keuren.

De fusie zal in werking treden op 1 januari 2026, nadat ondergetekende notaris de verwezenlijking van de grensoverschrijdende fusie heeft vastgesteld

du projet de fusion et du rapport spécial mentionnés au premier point de l'ordre du jour au moins six semaines avant la date de la présente assemblée générale extraordinaire.

7. Tous les actionnaires de la Société et de la Société à Absorber ont pu consulter les comptes annuels des deux sociétés pour les trois exercices précédents, ainsi que les rapports annuels de l'organe d'administration et les rapports de contrôle du commissaire relatifs à ces comptes annuels depuis la date de publication du projet de fusion.
8. Le rapport spécial du conseil d'administration conformément à l'article 12:113 du Code des sociétés et des associations a été mis à la disposition des représentants des travailleurs au plus tard six semaines avant la date de la présente assemblée.

Le notaire soussigné confirme l'existence et la légalité interne et externe des actes et formalités juridiques auxquels la Société est tenue dans le cadre de la fusion envisagée.

### **Deuxième décision**

L'assemblée générale décide d'approuver la fusion transfrontalière au sens de l'article 12:7 j. 12:111 et suivants du Code des sociétés et des associations par absorption de la Société à Absorber.

La fusion prendra effet le 1<sup>er</sup> janvier 2026, après que le notaire soussigné aura constaté la réalisation de la fusion transfrontalière conformément à l'article 12:118 du Code des sociétés et des associations.

La fusion comporte le transfert de tous les éléments d'actif et de passif de la Société à Absorber à la Société. Comme toutes les actions de la Société à

overeenkomstig artikel 12:118 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

De fusie houdt de overdracht in van alle activa en passiva van de Over te Nemen Vennootschap aan de Vennootschap. Aangezien alle aandelen van de Over te Nemen Vennootschap gehouden worden door de Vennootschap, zullen er geen nieuwe aandelen uitgegeven worden door de Vennootschap als vergoeding voor deze overdracht.

Er zal geen boekhoudkundige retroactiviteit van toepassing zijn op de transacties die door de Over te Nemen Vennootschap zijn verricht vóór de ingangsdatum van de fusie.

### **Derde beslissing**

De algemene vergadering beslist om, voor zover als nodig, volmacht te verlenen aan elk van de leden van de raad van bestuur die lid zijn van het directiecomité alsook aan de heer Luc GERMONPRÉ, de heer Vadim VAN POPPEL, mevrouw Chaima QNIOUN en de heer Thibaut DE BROUWER en aan elke andere advocaat van kantoor Lydian BV, met zetel te Havenlaan 86C bus 113, 1000 Brussel, ieder van hen alleen handelend en met recht van indeplaatsstelling, om alle formaliteiten te vervullen en om alle akten en documenten te ondertekenen, en in het algemeen alles te doen wat nodig of nuttig is met het oog op de uitvoering van de voorgaande beslissingen van de algemene vergadering.

Deze gevolmachtigden mogen in het bijzonder alle verklaringen afleggen en alle documenten ondertekenen die bestemd zijn voor de Kruispuntbank van Ondernemingen, het Rechtspersonenregister, de BTW-administratie, de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid, het ondernemingsloket, de Nationale Bank van België en anderen.

Absorber sont détenues par la Société, aucune nouvelle action ne sera émise par la Société en contrepartie de ce transfert.

Les opérations effectuées par la Société à Absorber avant la date effective de la fusion ne feront l'objet d'aucune rétroactivité comptable.

### **Troisième décision**

L'assemblée générale décide de conférer une procuration, dans la mesure du nécessaire, à chacun des membres du conseil d'administration qui sont membres du comité de direction ainsi qu'à M. Luc GERMONPRÉ, M. Vadim VAN POPPEL, Mme Chaima QNIOUN et M. Thibaut DE BROUWER et à tout autre avocat du cabinet Lydian SRL, ayant son siège à Avenue du Port 86C boîte 113, 1000 Bruxelles, chacun d'eux agissant seul et avec le droit de substitution, afin de réaliser toutes les formalités et de signer tous les actes et documents, et en général de faire tout ce qui est nécessaire ou utile en vue de la mise en œuvre des décisions de l'assemblée générale qui précèdent.

Ces mandataires peuvent notamment faire toutes déclarations et signer tous documents destinés à la Banque-Carrefour des Entreprises, au Registre des Personnes Morales, à l'Administration de la TVA, à l'office national de sécurité sociale, au guichet d'entreprise, à la Banque Nationale de Belgique et autres.



SCRL civile Berquin Notaires – avenue Lloyd George 11 - 1000 Bruxelles  
TVA BE 0474.073.840 – RPM BRUXELLES – [www.berquinnotaires.be](http://www.berquinnotaires.be)  
Tél. +32(2)645.19.45 Fax : +32(2)645.19.46

Texte Coordonné des Statuts  
de la société anonyme  
« **Euler Hermes** »

à 1000 Bruxelles, avenue des Arts 56,  
numéro d'entreprise 0403.248.596 - RPM Bruxelles

après la modification des statuts  
du 28 décembre 2023

**HISTORIQUE****(Conformément à l'article 2:8, §1 du Code des sociétés et associations)****ACTE DE CONSTITUTION:**

La Société a été constituée sous la dénomination 'Compagnie belge d'Assurance-Crédit' suivant acte reçu par Maître Hubert Scheyven, Notaire à Bruxelles, le 25 juillet 1929, publié aux Annexes du Moniteur belge du 18 août 1929, sous le numéro 13331, dont une rectification a été publiée aux Annexes du Moniteur belge du 19 septembre 1929, sous le numéro 14432bis.

**MODIFICATIONS AUX STATUTS:**

Les statuts ont été modifiés par:

- procès-verbal dressé par Maître Frank Liesse, Notaire à Anvers, le 3 janvier deux mille douze, publié à l'annexe au Moniteur belge du 18 janvier 2012, sous le numéro 20120118-015999.
- procès-verbal dressé par Eric Thibaut de Maisieres, Notaire associé à Saint-Gilles, le 2 mai 2012, publié à l'annexe au Moniteur Belge du 5 juin 2012, sous les numéros 20120605-0100021 et 0108023.
- procès-verbal dressé par Maître Eric Thibaut de Maisieres, Notaire associé à Saint-Gilles, le 27 septembre 2013, publié aux Annexes du Moniteur belge du 4 novembre 2013, sous le numéros 20131104-166184 et 166185.
- procès-verbal (*fusion transfrontalière par absorption d'EULER HERMES France sous condition suspensive*) dressé par Maître Peter Van Melkebeke, Notaire Bruxelles, le 6 mai 2014, publié aux Annexes du Moniteur belge du 23 mai suivant, sous le numéro 20140523-0105380.
- procès-verbal (*fusion transfrontalière par absorption d'EULER HERMES Deutschland AG sous condition suspensive*) dressé par Maître Peter Van Melkebeke, Notaire Bruxelles, le 30 mai 2014, publié aux Annexes du Moniteur belge du 27 juin suivant, sous le numéro 20140627-0124528.
- procès-verbal (*constatation de la réalisation de la condition suspensive dans le cadre de la fusion transfrontalière par absorption d'EULER HERMES Deutschland AG*) dressé par Maître Peter Van Melkebeke, Notaire à Bruxelles, le 4 novembre 2014, déposé pour publication à l'Annexe du Moniteur belge.
- procès-verbal (*constatation de la réalisation de la condition suspensive dans le cadre de la fusion transfrontalière par absorption d'EULER HERMES France – modification de la dénomination sociale de « EULER HERMES Europe » en « EULER HERMES »*) dressé par Maître Peter Van Melkebeke, Notaire à Bruxelles, le 4 novembre 2014, publié aux Annexes du Moniteur belge du 20 novembre suivant, sous le numéro 14209760.
- procès-verbal dressé par Maître Carl Ockerman, Notaire à Bruxelles, le 11 mai 2016, publié aux Annexes du Moniteur belge du 24 mai 2016, sous le numéro 16070976.
- par résolution de l'assemblée générale extraordinaire du 29 décembre 2017, dont le procès-verbal a été dressé par le notaire Peter Van Melkebeke, soussigné, et publié par extrait aux Annexes du Moniteur belge du 24 janvier 2018 sous les numéros 18017281 (en néerlandais) et 18017282 (en français).
- et pour la dernière fois suivant procès-verbal dressé par le notaire Peter Van Melkebeke, à Bruxelles, le 28 décembre 2023 (entre autre adoption d'un nouveau texte des statuts), déposé pour publication aux Annexes du Moniteur belge.

-----

**STATUTS**  
**COORDONNES AU 28 décembre 2023**

**CHAPITRE I. FORME JURIDIQUE – DENOMINATION – SIÈGE - OBJET - DURÉE**

**Article 1. FORME JURIDIQUE – DÉNOMINATION**

La société a la forme d'une société anonyme. Elle est dénommée « **Euler Hermes** ».

**Article 2. SIÈGE**

La société a son siège dans la Région de Bruxelles-Capitale.

Le conseil d'administration peut transférer, par simple décision publiée aux annexes du Moniteur belge, le siège à tout autre endroit en Belgique à condition qu'il observe la législation linguistique y relative.

La société peut aussi établir, par simple décision du conseil d'administration, des sièges administratifs, sièges d'exploitation, succursales, ou agences, - tant en Belgique qu'en tout endroit à l'étranger.

**Article 3. OBJET**

La société a pour objet de pratiquer, tant en Belgique qu'à l'étranger l'assurance, la co-assurance et la réassurance en non vie.

En outre, elle peut fournir à d'autres sociétés ou entités du même groupe des services qui ne sont pas des services d'assurance, de co-assurance ou de réassurance, pour autant que ces services (i) découlent directement des activités d'assurance, de co-assurance ou de réassurance, (ii) ne soient en aucune manière préjudiciables aux assurés, et (iii) restent à tout moment dans les limites imposées par la loi et/ou les autorités compétentes de surveillance et de contrôle des entreprises d'assurance.

En vue de développer ou faciliter la réalisation de l'objet ainsi défini, la Société peut, notamment, pour son compte propre ou en participation avec des tiers :

- accomplir toutes activités annexes ou complémentaires découlant directement de l'une ou l'autre branche de son objet; et
- s'intéresser par toutes voies à toute société ou entreprise ayant un objet similaire ou connexe au sien ou dont l'objet serait de nature à faciliter, même indirectement, la réalisation du sien.

Elle peut de même conclure toutes conventions de collaboration, de rationalisation, d'association ou autres avec de telles sociétés ou entreprises.

Elle peut exercer les fonctions d'administrateur, de gérant et liquidateur de toutes sociétés ou entreprises, dans les limites prévues par la loi.

La société peut également accorder ou participer dans tout type de financement d'entités liées (y compris le financement intragroupe avec le groupe Allianz) ou de financement qui soutient les activités de la Société.

L'objet pourra être modifié par l'assemblée générale dans les conditions prévues par le Code des sociétés et des associations.

**Article 4. DURÉE**

La société existe pour une durée illimitée.

**CHAPITRE II. CAPITAL – ACTIONS - OBLIGATIONS**

**Article 5. CAPITAL**

Le capital de la société s'élève à deux cent vingt-neuf millions trois cent nonante mille deux cent quatre-vingt-sept euros (€ 229.390.287,00).

Il est représenté par deux millions neuf cent vingt-cinq mille cent cinquante-cinq (2.925.155) actions, sans mention de valeur nominale.

**Article 6. AUGMENTATION ET RÉDUCTION DE CAPITAL**

**6.1. Augmentation de capital**

L'augmentation du capital est décidée par l'assemblée générale aux conditions requises pour la modification des statuts et conformément aux autres dispositions légales et statutaires.

Lorsqu'une prime d'émission des actions nouvelles est prévue, le montant de cette prime d'émission doit être intégralement versé dès la souscription; cette prime sera affectée au compte non disponible "primes d'émission" qui constituera, dans la même mesure que le capital, la garantie pour des

tiers et dont, sauf possibilité de conversion en capital, il ne pourra, être disposé que conformément aux conditions de quorum et de majorité prévues pour la modification des statuts.

### **6.2. Droit de préférence**

Les actions à souscrire en espèces doivent être offertes par préférence aux actionnaires proportionnellement à la partie du capital que représentent leurs actions. Si ce droit de préférence n'est pas exercé intégralement, les actions restantes seront offertes par préférence aux autres actionnaires dans la même proportion.

Le droit de préférence peut être exercé pendant un délai qui ne peut être inférieur à quinze jours à dater de l'ouverture de la souscription. Ce délai est fixé par l'assemblée générale. L'ouverture de la souscription ainsi que son délai d'exercice sont annoncés par un avis publié comme prévu à l'article 7:189 du Code des sociétés et des associations.

### **6.3. Réduction de capital**

Toute réduction du capital ne peut être décidée que par l'assemblée générale dans les conditions requises pour les modifications aux statuts moyennant le traitement égal des actionnaires qui se trouvent dans les conditions identiques.

Les convocations à l'assemblée générale indiquent la manière dont la réduction proposée sera opérée ainsi que le but de cette réduction.

### **Article 7. FORME DES TITRES**

Les actions et notamment tous les autres titres émis par la société sont toujours nominatifs.

Il est tenu au siège un registre pour chaque catégorie de titres nominatifs conformément aux dispositions de l'article 7:28 du Code des sociétés et des associations. Les titulaires de titres pourront prendre connaissance du registre relatif à leurs titres.

La propriété des titres s'établit par une inscription sur le registre relatif à ces titres.

### **Article 8. INDIVISIBILITÉ DES TITRES**

#### **8.1. Indivisibilité**

Les titres sont indivisibles. S'il y a plusieurs ayants droit d'un même titre, la société a le droit de suspendre l'exercice des droits y afférents, jusqu'à ce qu'une seule personne soit désignée comme représentant du titre à son égard.

#### **8.2. Mise en gage**

Sauf accord contraire parmi les concernés, lorsqu'un titre est donné en gage, ce sera le propriétaire du titre et non le créancier gagiste qui exerce le droit de vote à l'assemblée générale.

#### **8.3. Titres divisés en usufruit et nue-propriété**

Les titres divisés en usufruit et nue-propriété sont inscrits sur le registre relatif à ces titres au nom de l'usufruitier et du nu-propriétaire.

Sauf accord contraire parmi les concernés et nonobstant toute autre stipulation contraire dans les présents statuts et toute disposition légale obligatoire dérogeant, les droits afférents à ces titres sont exercés dans tous les cas et donc à la fois dans l'assemblée générale ordinaire, spéciale et extraordinaire, par l'usufruitier, y compris le droit de vote en cas de fusion ou opération assimilée à la fusion, scission, scission partielle, apport ou vente d'une universalité, dissolution, augmentation ou réduction du capital, à l'exception du droit de préférence en cas d'augmentation du capital par apport en espèces lequel droit appartient dans le premier cas au nu-propriétaire.

En cas de division des actions en usufruit et nue-propriété, le droit de préférence en cas d'augmentation du capital par apport en espèces revient au nu-propriétaire, sauf accord contraire parmi les concernés; les actions nouvelles acquises ainsi seront grevées d'usufruit même que les actions anciennes sans aucune compensation à payer par l'usufruitier. Lorsque le nu-propriétaire n'exerce pas le droit de préférence, l'usufruitier peut exercer ce droit à condition que les actions qu'il acquiert lui reviennent en plein droit.

### **Article 9. TRANSFERT DES TITRES**

Les actions et notamment tous les autres titres émis par la société ne sont pas soumis à des restrictions statutaires à la négociabilité, sans préjudice de l'application entre les parties, le cas échéant, de toutes restrictions conventionnelles qui ont été convenues entre les porteurs de titres et qui ne sont opposables à la société que si celle-ci est partie à ces conventions.

En tout cas tout transfert d'actions ou autres titres émis par la société doit être notifié dans les cinq jours ouvrables suivant la réalisation du transfert au conseil d'administration.

## **CHAPITRE III. ADMINISTRATION - REPRESENTATION – CONTRÔLE**

### **Article 10. DÉSIGNATION ET DÉMISSION DES ADMINISTRATEURS**

La société est administrée par un conseil d'administration dont les membres sont nommés par l'assemblée générale des actionnaires. Ils sont exclusivement des personnes physiques.

La composition du conseil d'administration est limitée à douze (12) membres. Le conseil d'administration compte une majorité d'administrateurs qui ne sont pas membres du comité de direction.

Les administrateurs sont nommés pour une période de quatre (4) ans, à moins que l'assemblée générale ne décide de limiter leur mandat à un terme plus court, et sont rééligibles. Ils sont toujours révocables par l'assemblée générale.

#### Article 11. **PRÉSIDENT**

Le conseil d'administration choisit un président parmi ses membres non exécutifs.

En cas d'absence ou d'empêchement du président, la réunion du conseil d'administration sera présidée par un administrateur choisi par et parmi les administrateurs présents ou, à défaut d'accord, par le plus âgé des administrateurs présents. Toutefois, le conseil d'administration ne peut jamais être présidé par un administrateur qui est membre du comité de direction.

#### Article 12. **RÉUNIONS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION**

Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président du conseil d'administration ou d'un administrateur, membre du comité de direction, chaque fois que l'intérêt de la société l'exige.

Habituellement, les réunions du conseil d'administration se tiennent physiquement sur le territoire belge au lieu indiqué dans la convocation, certains administrateurs pouvant cependant participer à la réunion par télé- ou vidéoconférence en utilisant la technologie des télécommunications permettant aux administrateurs qui participent à la réunion d'entendre simultanément les uns les autres et permettant des consultations simultanées. Les réunions du conseil d'administration peuvent exceptionnellement se tenir à l'étranger, que ce soit physiquement ou par télé- ou vidéoconférence.

Toute convocation est faite par écrit au moins cinq jours calendrier avant la réunion, sauf si l'urgence et l'intérêt de la société justifient dûment un délai de convocation plus court. Toutes les convocations contiennent un ordre de jour détaillé. Une copie de tous les documents pertinents qui sont exigés raisonnablement afin de délibérer et prendre des décisions sur l'ordre de jour est envoyée au moins 2 jours calendrier avant la réunion.

Les administrateurs à la réunion ne peuvent s'écarter de l'ordre de jour déterminé et communiqué, que si tous les administrateurs sont présents ou représentés et acceptent à l'unanimité l'amendement proposé. Tout administrateur qui assiste à une réunion du conseil d'administration ou y est représenté, est considéré comme régulièrement convoqué. Un administrateur peut également renoncer à tout droit d'invoquer l'absence ou l'irrégularité de la convocation et ceci avant ou après la réunion à laquelle il n'assiste pas.

Un administrateur qui est empêché peut par tout moyen légal donner procuration à un autre administrateur, pour le représenter à une réunion du conseil d'administration. Un administrateur peut être porteur de plusieurs procurations.

#### Article 13. **DÉCISIONS**

Le conseil d'administration ne peut délibérer valablement que si la moitié de ses membres sont présents ou représentés. Toutefois, lorsqu'à une réunion du conseil d'administration, celui-ci n'est pas trouvé en nombre, il peut, dans une seconde réunion, tenue au plus tôt huit jours après et au plus tard dans la quinzaine, délibérer sur tous les objets à l'ordre du jour de la précédente réunion, quel que soit le nombre des membres présents ou représentés.

Les résolutions seront prises à la majorité simple des voix émises par les administrateurs présents ou représentés.

En cas de parité des voix, la voix du Président du conseil d'administration sera prépondérante.

Les décisions du conseil d'administration peuvent être prises par consentement unanime des administrateurs, exprimé par écrit.

#### Article 14. **PROCÈS-VERBAUX – EXPÉDITIONS**

Les résolutions du conseil d'administration, autres que les décisions prises par consentement unanime exprimé par écrit, sont constatées par procès-verbaux signés par le président ou son remplaçant à la réunion. Les procurations doivent être jointes au procès-verbal de la réunion pour laquelle elles sont données.

Les expéditions et les extraits de ces procès-verbaux ou des décisions prises par consentement unanime exprimé par écrit sont signés par un administrateur, membre du comité de direction.

#### Article 15. **POUVOIRS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION**

##### **15.1 Pouvoirs généraux**

Le conseil d'administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet de la société, à l'exception de ceux que la loi ou les statuts réservent à l'assemblée générale ou au comité de direction.



Le conseil d'administration a, en particulier, pour mission (i) de définir la stratégie générale et les objectifs de la société ainsi que la politique en matière de risques, en ce compris les limites générales aux risques, et (ii) d'exercer une surveillance effective sur les activités de la société. Le conseil d'administration délègue l'ensemble de ses pouvoirs de gestion au comité de direction dans la plus large mesure autorisée par la loi.

### **15.2. Comités consultatifs**

Le conseil d'administration peut créer en son sein et sous sa responsabilité un ou plusieurs comités consultatifs, y compris entre autres un comité de rémunération et/ou un comité de nomination et/ou un comité d'audit et/ou un comité des risques. Ces comités sont composés uniquement de membres non exécutifs du conseil d'administration, dont au moins un administrateur indépendant au sens de l'article 7:87, §1 du Code des sociétés et des associations. La majorité des membres du comité d'audit sera cependant composée d'administrateurs indépendants. Les conditions de désignation des membres de ces comités, leur révocation, leur rémunération, la durée de leur mandat et le mode de travail de ces comités ainsi que le contenu de leurs tâches, sont déterminés par le conseil d'administration.

#### **Article 16. COMITÉ DE DIRECTION**

Le conseil d'administration met en place un comité de direction composé au minimum de trois personnes qui sont membres du conseil d'administration.

Les conditions de désignation des membres du comité de direction, leur révocation, leur rémunération, la durée de leur mission, ainsi que le mode de fonctionnement du comité de direction, sont déterminés par le conseil d'administration, sauf ce qui est prévu ci-après et toujours en respectant les dispositions légales applicables, notamment celles relatives aux entreprises d'assurance.

Les administrateurs membres du comité de direction, ne peuvent pas constituer la majorité du conseil d'administration. Ils forment un collège.

Le président du comité de direction est nommé par le conseil d'administration sur proposition du comité de direction.

Le comité de direction est investi des pouvoirs de gestion et de direction effectifs les plus larges, en ce compris la gestion journalière, à l'exception de la détermination de la politique générale et des pouvoirs que la loi ou les statuts réservent expressément à l'assemblée générale ou au conseil d'administration. Il fait régulièrement rapport au conseil d'administration sur l'accomplissement de sa mission; le conseil d'administration est chargé de surveiller celui-ci.

La répartition éventuelle des tâches que les membres du comité de direction auraient convenue n'est pas opposable aux tiers, même si elle est publiée.

Le comité de direction peut, dans les limites de ses compétences, accorder à une ou plusieurs personnes des pouvoirs spéciaux et spécifiques limités à un acte juridique ou une série de certains actes juridiques; toute procuration générale est interdite.

#### **Article 17. REPRÉSENTATION DE LA SOCIÉTÉ**

Le conseil d'administration représente la société à l'égard de tiers et en justice en tant que demandeur ou défendeur. Sans préjudice de ce pouvoir de représentation général du conseil d'administration en tant que collège, agissant à la majorité de ses membres, la société sera valablement représentée et engagée à l'égard de tiers par un administrateur, membre du comité de direction, et ce tant pour tous les actes concernant la gestion journalière que les autres.

La société est en outre valablement engagée par des mandataires spéciaux, désignés à l'initiative du comité de direction conformément à l'article 16 des présents statuts, dans les limites de leur mandat.

#### **Article 18. RÉMUNÉRATION**

L'assemblée générale peut allouer aux administrateurs, outre leurs émoluments, une indemnité fixe à porter au compte des frais généraux.

Le conseil d'administration fixe la rémunération globale du comité de direction. La répartition de cette rémunération globale entre les membres du comité de direction fait l'objet d'un règlement interne établi par le conseil d'administration. Le conseil d'administration est également autorisé à allouer des indemnités à prélever sur les frais généraux, en faveur des administrateurs membres du comité de direction qui, mandatés par le comité de direction, se verraient confier des activités strictement liées à la direction effective de la société.

Le comité de direction décide de la rémunération des personnes qu'il nomme. Toute rémunération sera en ligne avec la politique de rémunération adoptée par la société.

#### **Article 19. CONTRÔLE**

Le contrôle de la société est confié à un ou plusieurs commissaires. Les commissaires sont nommés pour trois ans par l'assemblée générale. Sous peine de dommages-intérêts, ils ne peuvent être révoqués en cours de mandat que pour juste motif, par l'assemblée générale.

Le nombre des commissaires est déterminé par l'assemblée générale.

À défaut de commissaires, ou lorsque tous les commissaires se trouvent dans l'impossibilité d'exercer leurs fonctions, le conseil d'administration doit convoquer immédiatement l'assemblée générale pour pourvoir à leur nomination ou à leur remplacement.

L'assemblée générale détermine les émoluments alloués aux commissaires; ceux-ci consistent en une somme fixe établie au début et pour la durée du mandat. Ils ne peuvent être modifiés que du consentement des parties.

La mission et les pouvoirs des commissaires sont ceux que leur assignent les lois en vigueur.

#### **CHAPITRE IV. ASSEMBLÉE GÉNÉRALE**

##### **Article 20. POUVOIRS**

L'assemblée générale, régulièrement constituée, représente l'universalité des actionnaires. Les décisions de l'assemblée générale sont contraignantes pour tous les actionnaires, même ceux qui étaient absents ou ont voté contre.

L'assemblée générale a les pouvoirs qui sont déterminés par la loi et les présents statuts.

##### **Article 21. ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE**

L'assemblée générale ordinaire, aussi appelée l'assemblée, a lieu chaque année, le deuxième mercredi du mois de mai à douze heures; si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée annuelle a lieu le premier jour ouvrable suivant à la même heure.

Les assemblées générales ordinaires se tiennent au siège de la société sauf convocation contraire.

Le cas échéant l'assemblée générale entend le rapport annuel et le rapport du (des) commissaire(s); elle les discute avec les comptes annuels, dont fait partie le bilan; elle affecte le résultat; par vote séparé, elle se prononce sur la décharge à accorder aux administrateurs et au(x) commissaire(s); elle procède à leur désignation et, en général, elle décide de tous les points repris à l'ordre du jour.

##### **Article 22. CONVOCATION – ORDRE DU JOUR**

Le conseil d'administration et les commissaires peuvent convoquer l'assemblée générale. Ils doivent la convoquer le jour déterminé dans les présents statuts ainsi qu'à la demande d'actionnaires représentant le dixième du capital. Telle demande doit être envoyée par écrit au siège de la société à l'attention du conseil d'administration; la demande doit comporter l'ordre de jour et les résolutions proposées sur lesquelles l'assemblée générale est tenue de délibérer et décider et une description détaillée du motif de la demande, sans préjudice du droit du conseil d'administration d'ajouter d'autres sujets à l'ordre de jour mentionné. Le cas échéant, l'assemblée générale doit être convoquée dans les trois semaines suivant la demande formulée.

Les convocations contiennent le lieu, la date, l'heure et l'ordre du jour et sont faites dans la forme et dans le délai prescrits par les articles 7:127 et 7 :132 du Code des sociétés et des associations.

Toutes les assemblées générales sont régulièrement constituées sans la nécessité de fournir des preuves que les formalités ont été achevées, si toutes les personnes qui doivent être convoquées conformément à l'article 7:127 du Code des sociétés et des associations, sont présentes ou représentées.

##### **Article 23. ADMISSION À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE**

###### **23.1. Conditions d'admission**

Il n'existe pas de conditions d'admission aux assemblées générales des actionnaires ni de conditions d'exercice du droit de vote.

Les administrateurs et les commissaires peuvent toujours participer aux assemblées générales.

###### **23.2. Représentation des actionnaires**

Tous les actionnaires ayant droit de vote peuvent voter eux-mêmes ou par procuration. La procuration peut être donnée par lettre, télécopie, courrier électronique ou par tout autre moyen écrit. Le mandataire ne doit pas être actionnaire.

##### **Article 24. BUREAU**

Les assemblées générales se déroulent sous la présidence du président du conseil d'administration ou, en son absence, du président du comité de direction; lorsqu'aucun d'eux est présent, l'assemblée générale est présidée par un administrateur choisi par et parmi les administrateurs présents ou, à défaut d'accord, par le plus âgé des administrateurs présents.

Le président de l'assemblée nomme un secrétaire qu'il peut élire librement parmi les actionnaires ou autrement. Éventuellement, si le nombre d'actionnaires le requiert, l'assemblée élit un ou deux scrutateurs.

Ces personnes constituent le bureau avec les autres membres du conseil d'administration présents.

Avant l'ouverture de la séance, une liste des présences est établie ; le bureau vérifie cette liste des présences, cependant l'assemblée générale décide de la validité de sa composition.

**Article 25. PROROGATION DE L'ASSEMBLÉE**

Le conseil d'administration a le droit de proroger, séance tenante, la décision relative à l'approbation des comptes annuels à trois semaines. Cette prorogation n'annule pas les autres décisions prises, sauf si l'assemblée générale en décide autrement. La seconde assemblée générale a le droit d'arrêter définitivement les comptes annuels.

Le conseil d'administration a également le droit de proroger, séance tenante, toute autre assemblée générale une seule fois à trois semaines. Cette prorogation n'annule pas les autres décisions prises, sauf si l'assemblée générale en décide autrement. À titre exceptionnel, le conseil d'administration ne pourra pas appliquer ce droit de prorogation lorsque l'assemblée générale a été convoquée sur la demande des commissaires ou des actionnaires représentant le dixième du capital au moins.

**Article 26. DROIT DE VOTE**

Chaque action donne droit à une voix.

Le vote se fait oralement, sauf si l'assemblée décide de procéder à un bulletin secret.

**Article 27. DÉLIBÉRATIONS**

L'assemblée générale décide à la majorité simple des voix et peut prendre des décisions quelle que soit la partie du capital représentée lors de la réunion, sauf dans les cas pour lesquels des conditions particulières en matière de quorum et de majorité sont prescrites par le Code des sociétés et des associations.

Les actionnaires peuvent, à l'unanimité, prendre, par écrit toutes les décisions qui relèvent du pouvoir de l'assemblée générale, à l'exception de la modification des statuts.

**Article 28. PROCÈS-VERBAUX**

Les procès-verbaux des assemblées générales sont signés par les membres du bureau et par les actionnaires qui le demandent.

Les expéditions et les extraits des procès-verbaux de l'assemblée sont signés par un administrateur, membre du comité de direction.

**CHAPITRE V. EXERCICE ET RÉPARTITION BÉNÉFICIAIRE****Article 29. EXERCICE**

L'exercice de la société commence le premier janvier et se termine le trente-et-un décembre de chaque année.

**Article 30. RÉPARTITION BÉNÉFICIAIRE**

L'assemblée générale fait annuellement, sur les bénéfices nets, un prélèvement d'un vingtième au moins, affecté à la formation d'un fonds de réserve; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque le fonds de réserve atteint le dixième du capital.

Pour le solde l'assemblée générale décidera annuellement souverainement conformément aux dispositions de l'article 7:212 du Code des sociétés et des associations.

**Article 31. DIVIDENDES ET ACOMPTE SUR DIVIDENDES**

Le conseil d'administration fixe l'époque à laquelle et la manière dont les dividendes seront distribués. Le conseil d'administration peut, conformément aux dispositions du Code des sociétés et des associations, distribuer un acompte à imputer sur le dividende qui sera distribué sur les résultats de l'exercice.

Les dividendes qui n'ont pas été demandés dans les cinq ans après leur échéance sont prescrits.

**CHAPITRE VI. DISSOLUTION - LIQUIDATION****Article 32. DISSOLUTION ET LIQUIDATION.**

La société peut en tout temps être dissoute par décision de l'assemblée générale qui délibère de la manière requise par la loi, ou est dissoute dans les cas prévus par la loi.

Lors de la dissolution avec liquidation, un ou plusieurs liquidateurs sont nommés le cas échéant par l'assemblée générale.

Le(s) liquidateur(s) dispose(nt) de tous les pouvoirs prévus à l'article 2:87 du Code des sociétés et des associations, sans autorisation spéciale de l'assemblée générale. Toutefois, l'assemblée générale peut à tout moment limiter ces pouvoirs par décision prise à une majorité simple de voix.

**Article 33. RÉPARTITION**

Après apurement de toutes les dettes, charges et frais de liquidation, l'actif net sert en premier lieu au remboursement en numéraire ou en nature, du montant libéré et non encore remboursé des actions.

Si le produit net ne permet pas de rembourser toutes les actions, les liquidateurs remboursent par priorité les actions libérées dans une proportion supérieure jusqu'à ce qu'elles soient sur un pied d'égalité avec les actions libérées dans une moindre proportion ou procèdent à des appels de fonds complémentaires à charge des propriétaires de ces dernières.

Le solde éventuel est réparti en parts égales entre toutes les actions.

#### **CHAPITRE VII. DISPOSITIONS GÉNÉRALES**

##### **Article 34. ÉLECTION DE DOMICILE**

Tout administrateur et liquidateur est, pendant la durée de son mandat, considéré avoir élu de domicile au siège de la société, où toutes les communications, citations, notifications et assignations peuvent lui être faites concernant les affaires de la société, la responsabilité pour leur administration et leur surveillance.

Tous les actionnaires et tous les porteurs d'autres titres émis par la société doivent communiquer chaque modification d'adresse au conseil d'administration par notification écrite. A défaut ils sont considérés avoir élu domicile à la dernière adresse qu'ils avaient notifiée au conseil d'administration par écrit, où toutes les communications, notifications et assignations peuvent leur être faites valablement.

##### **Article 35. DÉFINITION DE JOUR OUVRABLE**

Dans ces statuts le terme "jour ouvrable" signifie : chaque jour (à l'exception d'un samedi, un dimanche ou un jour férié légal en Belgique) où les banques sont ouvertes à Bruxelles (Belgique).

#### **CHAPITRE VIII. DISPOSITIONS FISCALES**

##### **Article 36. DISPOSITION À DES FINS FISCALES HONGROISES**

Compte tenu de ce que la société est juridiquement le successeur de la société de droit hongrois « Euler Hermes Magyar Hitelbiztosító Zártkörűen Működő Rt. », en abrégé « Euler Hermes Zrt. », société de droit hongrois, ayant son siège sis à Kiscelli út 104, 1037 Budapest, Hongrie, et immatriculée à la Cour municipale agissant comme Tribunal du commerce sous le numéro 01-10-043169 (ci-après « EH Hongrie »), suite à la réalisation de la fusion transfrontalière entre la société, en qualité de société absorbante, et EH Hongrie, en qualité de société absorbée, suivant acte reçu par le notaire Frank Liesse à Anvers le 31 décembre 2011, et dans le but que les régimes de faveur se rapportant à la transformation préférentielle conformément la loi hongroise LXXXI sur l'Impôt des Sociétés s'appliquent, la société prend les engagements suivants:

- en qualité de successeur à cet effet, la succursale hongroise de la société déterminera la base de son Impôt sur les Sociétés en prenant en compte les éléments d'actif et de passif reçus de la société EH Hongrie comme si la transformation n'avait pas eu lieu;
- en qualité de successeur à cet effet, la succursale hongroise de la société conservera séparément les rapports analytiques sur les éléments d'actif et de passif de son prédécesseur (incluant la valeur d'acquisition, la valeur nette comptable et la valeur nette fiscale à la date de la transformation ainsi que les éléments d'ajustement du pré- bénéfice fiscal à prendre en compte pour les besoins de l'Impôt sur les Sociétés après la transformation relativement à ces éléments d'actifs et de passif).

**POUR COORDINATION CONFORME**

---

**Peter VAN MELKEBEKE**  
**Notaire**



Burgerlijke CVBA Berquin Notarissen - Lloyd Georgelaan, 11 - 1000 Brussel  
BTW BE 0474.073.840 - RPR BRUSSEL - [www.berquinnotarissen.be](http://www.berquinnotarissen.be)  
Tel. +32(2)645.19.45 Fax : +32(2)645.19.46

Gecoördineerde tekst van de statuten  
van de naamloze vennootschap  
**"Euler Hermes"**

met zetel te 1000 Brussel, Kunstlaan 56,  
ondernemingsnummer 0403.248.596 - RPR Brussel

na de statutenwijziging  
d.d. 28 december 2023

**HISTORIEK**  
**(Overeenkomstig artikel 2:8, §1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen)**

**OPRICHTINGSAKTE :**

De vennootschap werd opgericht onder de benaming "Belgische Credietverzekering Maatschappij" krachtens akte verleden voor Meester Hubert Scheyven, Notaris te Brussel, op 25 juli 1929, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 18 augustus 1929, onder nummer 13331, gevolgd door een rechtzetting, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 19 september 1929, onder nummer 14432bis.

**WIJZIGINGEN AAN DE STATUTEN :**

De statuten werden gewijzigd bij :

- proces-verbaal opgesteld door Meester Frank Liesse, Notaris te Antwerpen, op 3 januari 2012, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 18 januari 2012, onder nummer 20120118-015999.

- proces-verbaal opgesteld door Meester Eric Thibaut de Masières, Notaris te Sint-Gilles, op 2 mei 2012, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 5 juni 2012, onder de nummers 20120605-0100021 en 0100023.

- proces-verbaal opgesteld door Eric Thibaut de Masières, Notaris te Sint-Gilles, op 27 september 2013, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 4 november 2013, onder nummers 20131104-166184 en 166185.

- proces-verbaal (*grensoverschrijdende fusie door overneming van EULER HERMES Frankrijk onder opschortende voorwaarde*) opgesteld door Meester Peter Van Melkebeke, Notaris te Brussel, op 6 mei 2014, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 23 mei 2014, onder de nummer 20140523-0105380.

- proces-verbaal (*grensoverschrijdende fusie door overneming van EULER HERMES Duitsland AG onder opschortende voorwaarde*) opgesteld door Meester Peter Van Melkebeke, Notaris te Brussel, op 30 mei 2014, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 27 juni 2014, onder nummer 20140627-124528.

- proces-verbaal (*vaststelling van verwezenlijking van de opschortende voorwaarde in het kader van de grensoverschrijdende fusie door overneming van EULER HERMES Duitsland AG*) opgesteld door Meester Peter Van Melkebeke, Notaris te Brussel, op 4 november 2014, neergelegd ter bekendmaking in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad.

- proces-verbaal (*vaststelling van verwezenlijking van de opschortende voorwaarde in het kader van de grensoverschrijdende fusie door overneming van EULER HERMES Frankrijk – naamswijziging van "EULER HERMES Europe" in "EULER HERMES"*) opgesteld door Meester Peter Van Melkebeke, Notaris te Brussel, op 4 november 2014, bekendgemaakt in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad 20 november 2014, onder nummer 14209760.

- proces-verbaal opgesteld door Meester Carl Ockerman, Notaris te Brussel, op 11 mei 2016, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 24 mei 2016, onder nummer 16070976.

- bij besluit van de buitengewone algemene vergadering van 29 december 2017, waarvan de notulen werden opgesteld door notaris Peter Van Melkebeke te Brussel en bij uittreksel bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 24 januari 2018 onder de nummers 18017281 (in het Nederlands) en 18017282 (in het Frans).

- en voor de laatste maal bij proces-verbaal opgesteld door notaris Peter Van Melkebeke, te Brussel, op 28 december 2023 (onder andere aanneming van een nieuwe tekst van statuten), neergelegd ter bekendmaking in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad.

-----

**GECOORDINEERDE  
STATUTEN OP 28 december 2023**

**HOOFDSTUK I. NAAM - ZETEL - VOORWERP – DUUR.**

**Artikel 1. RECHTSVORM - NAAM.**

De vennootschap heeft de rechtsvorm van een naamloze vennootschap. Zij draagt de benaming "**Euler Hermes**".

**Artikel 2. ZETEL.**

De zetel van de vennootschap is gevestigd in het Brussels Hoofdstedelijk Gewest.

De raad van bestuur mag deze overbrengen naar iedere andere plaats in België, bij eenvoudige beslissing te publiceren in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad, mits inachtneming van de taalwetgeving.

De vennootschap mag, bij beslissing van de raad van bestuur, exploitatiezetels, administratieve zetels, filialen, agentschappen en depots in België of het buitenland oprichten.

**Artikel 3. VOORWERP.**

De vennootschap heeft tot voorwerp in België en in het buitenland, de activiteiten van verzekering, medeverzekering en herverzekering niet-leven uit te oefenen.

Bovendien kan de vennootschap aan andere vennootschappen of entiteiten uit dezelfde groep diensten leveren die geen verzekerings-, medeverzekerings- of herverzekeringsdiensten zijn, voor zover deze diensten (i) direct voortvloeien uit activiteiten van verzekering, medeverzekering of herverzekering, (ii) op geen enkele wijze nadelig zijn voor de verzekerden, en (iii) te allen tijde binnen de grenzen blijven die door de wet en/of de bevoegde toezichts- en controleautoriteiten op de verzekeringsondernemingen worden opgelegd.

De vennootschap kan, met het oog op de bevordering en verwezenlijking van haar voorwerp voor eigen rekening of in samenwerking met derden:

- Alle gerelateerde of aanvullende activiteiten uitoefenen die rechtstreeks voortvloeien uit de ene of andere tak van haar voorwerp; en
- Belangen nemen op eender welke wijze in andere ondernemingen of entiteiten die een gelijkaardig voorwerp hebben of een voorwerp hebben dat verband houdt met het eigen voorwerp of de verwezenlijking van het eigen voorwerp zelfs indirect zou faciliteren.

De vennootschap kan samenwerken met, deelnemen in, zich associëren met, op gelijk welke wijze, met dergelijke ondernemingen of entiteiten.

Zij kan de functies van bestuurder, zaakvoerder en vereffenaar uitoefenen voor alle vennootschappen of entiteiten, binnen de grenzen voorzien in de wet.

De vennootschap kan tevens elke vorm van financiering verlenen aan of ontvangen van verbonden entiteiten (inclusief intragroep financiering met de groep Allianz) of financiering die de activiteiten van de vennootschap ondersteunt.

Het voorwerp kan gewijzigd worden door de algemene vergadering onder de voorwaarden zoals bepaald in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

**Artikel 4. DUUR.**

De vennootschap bestaat voor onbepaalde duur.

**HOOFDSTUK II. - KAPITAAL - AANDELEN - OBLIGATIES.**

**Artikel 5. KAPITAAL.**

Het kapitaal bedraagt tweehonderd negenentwintig miljoen driehonderd negentigduizend tweehonderd zevenentachtig euro (EUR 229.390.287,00).

Het wordt vertegenwoordigd door twee miljoen negenhonderd vijftigduizend honderd vijfenvijftig (2.925.155) aandelen, zonder vermelding van nominale waarde.

**Artikel 6. KAPITAALVERHOOGING EN VERMINDERING**

**6.1 Kapitaalverhoging**

De algemene vergadering kan beslissen tot kapitaalverhoging onder dezelfde voorwaarden als voor een statutenwijziging en in overeenstemming met andere wettelijke en statutaire bepalingen.

Wanneer een uitgiftepremie voor de nieuwe aandelen is voorzien, dan moet het bedrag van deze uitgiftepremie volledig worden gestort op het ogenblik van de inschrijving; deze premie zal worden toegewezen aan een onbeschikbare rekening "uitgiftepremies", die in dezelfde mate als het kapitaal een waarborg zal uitmaken voor derden, en waarover, met uitzondering van de mogelijkheid tot omzetting in

kapitaal, slechts kan worden beschikt in overeenstemming met het quorum en meerderheid vereist voor een statutenwijziging.

### **6.2 Voorkeurrecht**

De nieuwe aandelen waarop in geld wordt ingeschreven, moeten eerst aangeboden worden aan de aandeelhouders, naar evenredigheid van het deel van het kapitaal door hun aandelen vertegenwoordigd. Indien dit voorkeurrecht niet integraal wordt uitgeoefend, dan zullen de overblijvende aandelen naar evenredigheid aan de andere aandeelhouders worden toegewezen in dezelfde verhouding.

Het voorkeurrecht kan worden uitgeoefend gedurende een termijn van ten minste vijftien dagen te rekenen van de dag van de openstelling van de inschrijving. Deze termijn wordt bepaald door de algemene vergadering. De aanvang van de inschrijvingsperiode en de duurtijd ervan worden aangekondigd in een bericht zoals bedoeld in artikel 7:189 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

### **6.3 Kapitaalvermindering**

Tot een vermindering van het kapitaal kan slechts worden besloten door de algemene vergadering op de wijze vereist voor de wijziging van de statuten, waarbij de aandeelhouders die zich in gelijke omstandigheden bevinden, gelijk behandeld worden.

In de oproeping tot de algemene vergadering wordt het doel van de kapitaalvermindering en de voor de verwezenlijking ervan te volgen werkwijze vermeld.

#### **Artikel 7. AARD VAN DE EFFECTEN**

De aandelen en alle andere effecten uitgegeven door de vennootschap zijn steeds op naam.

Er wordt op de zetel voor elke categorie van effecten op naam een register bijgehouden in overeenstemming met artikel 7:28 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. De houders van effecten kunnen het register met betrekking tot hun titels steeds raadplegen.

De eigendom van de aandelen blijkt uit de inschrijving ervan in het betrokken register.

#### **Artikel 8. ONDEELBAARHEID VAN EFFECTEN**

##### **8.1 Ondeelbaarheid**

Indien er verschillende rechthebbenden zijn op eenzelfde effect, dan kan de vennootschap de daaraan verbonden rechten opschorten, totdat één enkele persoon is aangeduid als vertegenwoordiger tegenover de vennootschap.

##### **8.2 Pand**

Tenzij anders is overeengekomen tussen de pandgever en de pandhouder, zal wanneer aandelen in pand zijn gegeven, de eigenaar, en niet de pandhouder, de stemrechten op de algemene vergadering uitoefenen.

##### **8.3 Effecten verdeeld in vruchtgebruik en blote eigendom**

De effecten die verdeeld zijn over een vruchtgebruiker en een blote eigenaar zijn ingeschreven in het desbetreffende register van effecten onder de naam van zowel de vruchtgebruiker als van de blote eigenaar.

Tenzij anders is overeengekomen tussen de betrokkenen en niettegenstaande andere bepalingen in deze statuten of enige wettelijk dwingende bepaling, zullen de rechten die verbonden zijn aan deze effecten in alle gevallen, en dus zowel op de gewone algemene vergadering, als op de bijzondere en buitengewone algemene vergadering, uitgeoefend worden door de vruchtgebruiker, met inbegrip van het recht om te stemmen in het geval van een fusie of een met fusie gelijkgestelde verrichting, een splitsing, een partiële splitsing, overdracht of inbreng van een algemeenheid, ontbinding, kapitaalverhoging of -vermindering, met uitzondering van de uitoefening van het voorkeurrecht in geval van kapitaalverhoging door inbreng in geld dat in de eerste plaats aan de blote eigenaar toekomt.

In het geval van onverdeeldheid van aandelen tussen een vruchtgebruiker en een blote eigenaar, zal het voorkeurrecht bij een kapitaalverhoging in geld toekomen aan de blote eigenaar, tenzij anders is overeengekomen tussen de betrokkenen; de aldus nieuw verworven aandelen zullen worden belast met hetzelfde vruchtgebruik als de bestaande aandelen, zonder enige vergoeding door de vruchtgebruiker. Wanneer de blote eigenaar het voorkeurrecht niet uitoefent, dan kan de vruchtgebruiker dit recht uitoefenen op voorwaarde dat de aandelen die hij verwerft, hem in volle eigendom toekomen.

#### **Artikel 9. OVERDRACHT VAN EFFECTEN**

De overdracht van aandelen en alle andere effecten uitgegeven door de vennootschap is niet aan statutaire beperkingen onderworpen, onverminderd eventuele contractuele beperkingen die tussen houders van effecten zijn overeengekomen en die slechts tegenwerpelijk zijn aan de vennootschap indien zij partij is bij zulke overeenkomsten.



Hoe dan ook dient een overdracht van aandelen of van andere effecten uitgegeven door de vennootschap te worden gemeld aan de raad van bestuur binnen de vijf (5) werkdagen na verwezenlijking van de overdracht.

### **HOOFDSTUK III. BESTUUR- VERTEGENWOORDIGING-CONTROLE**

#### **Artikel 10. AANSTELLING EN ONTSLAG VAN BESTUURDERS**

De vennootschap wordt bestuurd door een raad van bestuur waarvan de leden benoemd worden door de algemene vergadering van aandeelhouders. De leden zijn uitsluitend natuurlijke personen.

De raad van bestuur is samengesteld uit maximum twaalf (12) leden. De meerderheid van de bestuurders, zijn geen lid van het directiecomité.

De bestuurders zijn benoemd voor een periode van vier (4) jaar, tenzij de algemene vergadering beslist om hun mandaat te beperken tot een kortere termijn. De bestuurders kunnen worden herbenoemd. Zij kunnen steeds door de algemene vergadering worden ontslagen.

#### **Artikel 11. VOORZITTERSCHAP**

De raad van bestuur kiest uit zijn niet-uitvoerende leden een voorzitter.

Bij ontstentenis van benoeming of bij afwezigheid van de voorzitter wordt het voorzitterschap waargenomen door een bestuurder verkozen door en onder de aanwezige bestuurders of, bij gebreke van overeenstemming, de oudste in jaren van de aanwezige bestuurders. De raad van bestuur kan echter nooit worden voorgezeten door een bestuurder die tevens lid is van het directiecomité.

#### **Artikel 12. VERGADERINGEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR**

De raad van bestuur wordt bijeengeroepen door de voorzitter of door een bestuurder, lid van het directiecomité, telkens wanneer het belang van de vennootschap het vereist.

De vergaderingen van de raad van bestuur worden doorgaans fysiek op het Belgisch grondgebied gehouden op de plaats aangegeven in de oproeping. Sommige bestuurders kunnen aan de vergadering deelnemen via telefoon- of videoconferentie met behulp van telecommunicatietechnologie die ervoor zorgt dat de bestuurders elkaar gelijktijdig horen waardoor beraadslaging mogelijk is. Vergaderingen van de raad van bestuur kunnen per uitzondering in het buitenland worden gehouden, hetzij fysiek of via telefoon- of videoconferentie.

Iedere oproeping gebeurt schriftelijk en tenminste vijf (5) kalenderdagen voor de vergadering, behoudens indien de hoogdringendheid en het belang van de vennootschap een kortere oproepingstermijn naar behoren rechtvaardigen. Alle oproepingen bevatten een gedetailleerde agenda. Een kopie van alle relevante documenten die redelijkerwijze nodig zijn om de agenda te kunnen bespreken en beslissingen te kunnen nemen wordt minstens 2 kalenderdagen vóór de vergadering verzonden.

De bestuurders die deelnemen aan de vergadering kunnen slechts afwijken van de meegedeelde en vastgestelde agenda indien alle bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn en de voorgestelde wijziging unaniem wordt aanvaard. Elke bestuurder die een vergadering van de raad bijwoont of zich erop laat vertegenwoordigen, wordt als regelmatig opgeroepen beschouwd. Een bestuurder kan er eveneens aan verzaken zich te beroepen op het gebrek aan of de onregelmatigheid van de oproeping en dit voor of na de vergadering waarop hij niet aanwezig is.

Iedere bestuurder die is verhinderd, kan op iedere mogelijke juridische manier een volmacht geven aan een ander lid van de raad van bestuur om hem op een welbepaalde vergadering te vertegenwoordigen. Een bestuurder mag meerdere van zijn collega's vertegenwoordigen.

#### **Artikel 13. BESLUITVORMING**

De raad van bestuur kan slechts geldig beraadslagen indien tenminste de helft van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is. Indien deze voorwaarde niet is vervuld, kan een nieuwe vergadering worden samengeroepen met dezelfde agenda ten vroegste acht dagen en ten laatste 15 dagen daarna, ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde leden.

Elke beslissing van de raad wordt genomen met gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen van de aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders.

Bij staking van stemmen is de stem van degene die de vergadering voorziet doorslaggevend.

De besluiten van de raad van bestuur kunnen worden genomen bij eenparig schriftelijk akkoord van de bestuurders.

#### **Artikel 14. NOTULEN - AFSCHRIFTEN**

De besluiten van de raad van bestuur, andere dan die genomen bij eenparig schriftelijk akkoord, worden vastgelegd in notulen die ondertekend worden door de voorzitter of zijn vervanger op de betrokken vergadering en tenminste één (1) andere bestuurder. De volmachten worden gehecht aan de notulen van de vergadering waarvoor ze zijn gegeven.

De afschriften of uittreksels van deze notulen of de besluiten genomen bij eenparig schriftelijk akkoord, worden ondertekend door een (1) bestuurder, lid van het directiecomité.

## Artikel 15. **TAAKVERDELING BINNEN DE RAAD VAN BESTUUR**

### **15.1 Algemeen**

De raad van bestuur is bekleed met de meest uitgebreide macht om alle handelingen te verrichten die nodig of dienstig zijn voor het bereiken van het voorwerp, met uitzondering van die handelingen voorbehouden door de wet of de statuten aan de algemene vergadering of aan het directiecomité voorbehouden door de statuten.

De raad van bestuur heeft, in het bijzonder, de opdracht (i) om de algemene strategie en doelstellingen van de vennootschap evenals het risicobeleid, inclusief de algemene risicolimieten, vast te leggen en (ii) een effectief toezicht uit te oefenen op de activiteiten van de vennootschap. De raad van bestuur delegeert aan het directiecomité maximale beheersbevoegdheden voorzien door de wet.

### **15.2 Adviserende comités**

De raad van bestuur kan in zijn midden en onder zijn verantwoordelijkheid één of meer adviserende comités oprichten, met inbegrip van onder andere een remuneratiecomité en/of benoemingscomité en/of auditcomité en/of risicocomité. Deze comités zijn uitsluitend samengesteld uit niet-uitvoerende leden van de raad van bestuur, waarvan tenminste één (1) onafhankelijk bestuurder in de zin van artikel 7:87, §1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. De meerderheid van de leden van het auditcomité zal samengesteld zijn uit onafhankelijke bestuurders. De voorwaarden voor de benoeming van de leden van deze comités, hun ontslag, hun bezoldiging, de duur van hun mandaat en de werkwijze van deze comités zullen worden bepaald door de raad van bestuur.

## Artikel 16. **DIRECTIECOMITÉ**

De raad van bestuur richt een directiecomité op dat is samengesteld uit tenminste drie (3) personen die lid zijn van de raad van bestuur.

De voorwaarden voor de aanstelling van de leden van het directiecomité, hun ontslag, hun bezoldiging, de duur van hun opdracht en de werkwijze van het directiecomité worden bepaald door de raad van bestuur, met uitzondering van wat hieronder is voorzien en steeds met inachtneming met de toepasselijke wettelijke bepalingen, waaronder die voor verzekeringsondernemingen.

De bestuurders die lid zijn van het directiecomité, mogen niet de meerderheid uitmaken in de raad van bestuur. Zij vormen een college.

De voorzitter van het directiecomité wordt benoemd door de raad van bestuur op voordracht van het directiecomité.

Het directiecomité heeft de meest uitgebreide bestuursbevoegdheden, inclusief de bevoegdheden van het dagelijks bestuur met uitzondering van het algemeen beleid en handelingen die door de wet of de statuten uitdrukkelijk voor de algemene vergadering of de raad van bestuur zijn voorbehouden. Het comité brengt regelmatig verslag uit aan de raad van bestuur over de uitvoering van zijn opdracht; de raad van bestuur is verantwoordelijk voor het toezicht op het comité.

De eventuele taakverdeling die de leden van het directiecomité is overeengekomen, is, zelfs indien ze wordt gepubliceerd, niet tegenwerpelijk aan derden.

Het directiecomité kan, binnen de grenzen van haar bevoegdheden, aan een of meerdere personen bijzondere volmachten toekennen die specifiek voor één rechtshandeling gelden of voor een bepaalde reeks rechtshandelingen; algemene volmachten zijn verboden.

## Artikel 17. **VERTEGENWOORDIGING VAN DE VENNOOTSCHAP**

De raad van bestuur vertegenwoordigt de vennootschap jegens derden en in rechte als eiser of gedaagde. Zonder afbreuk te doen aan de algemene vertegenwoordigingsmacht van de raad van bestuur als college, handelend bij meerderheid van zijn leden, zal de vennootschap geldig vertegenwoordigd zijn en verbonden zijn ten overstaan van derden door een bestuurder lid van het directiecomité, en dat voor zowel de handelingen met betrekking tot het dagelijks bestuur als alle andere handelingen.

De vennootschap is bovendien, binnen het kader van hun mandaat, geldig verbonden door bijzondere gevolmachtigden die werden aangeduid op initiatief van het directiecomité overeenkomstig artikel 16 van deze statuten.

## Artikel 18. **BEZOLDIGING**

De algemene vergadering kan bestuurders, bovenop hun bezoldiging, een vaste vergoeding toekennen ten titel van de algemene kosten.

De raad van bestuur stelt de globale bezoldiging van het directiecomité vast. De verdeling van deze globale bezoldiging onder de leden van het directiecomité wordt geregeld in een huishoudelijk reglement dat is opgesteld door de raad van bestuur. De raad van bestuur is tevens bevoegd om een vergoeding toe te kennen voor algemene kosten ten gunste van bestuurders die lid zijn van het directiecomité die, gemandateerd door dat directiecomité, activiteiten uitoefenen die strikt verband houden met de effectieve leiding van de vennootschap.

Het directiecomité beslist over de vergoeding van elke persoon die het benoemt. Elke vergoeding zal in overeenstemming zijn met het aangenomen beloningsbeleid door de vennootschap.

#### Artikel 19. **CONTROLE.**

De controle van de vennootschap wordt aan één of meerdere commissarissen opgedragen. De commissarissen worden benoemd voor drie jaar. Op straffe van schadevergoeding kunnen zij tijdens hun opdracht alleen om wettige reden door de algemene vergadering worden opgezegd.

Het aantal commissarissen wordt bepaald door de algemene vergadering.

Indien er geen commissaris is benoemd of indien er geen enkele commissaris in staat is zijn opdracht te vervullen, moet de raad van bestuur onmiddellijk een algemene vergadering bijeenroepen om te voorzien in hun benoeming of vervanging.

De algemene vergadering stelt de honoraria toegekend aan de commissarissen, vast; deze bestaan uit een vast bedrag vastgesteld bij het begin van hun mandaat voor de volledige duur ervan. Zij kunnen enkel worden gewijzigd met instemming van de partijen.

De taken en de bevoegdheden van de commissarissen zijn deze toegewezen door de wet.

### **HOOFDSTUK IV. ALGEMENE AANDEELHOUDERSVERGADERINGEN.**

#### Artikel 20. **BEVOEGDHEDEN**

De algemene vergadering, regelmatig samengesteld, vertegenwoordigt alle aandeelhouders. Beslissingen van de algemene vergadering zijn bindend voor alle aandeelhouders, zelfs voor degene die afwezig waren of die hebben tegengestemd.

De algemene vergadering heeft de bevoegdheden bepaald door de wet en deze statuten.

#### Artikel 21. **GEWONE ALGEMENE VERGADERING**

De gewone algemene vergadering, ook de vergadering genoemd, zal jaarlijks gehouden worden op de tweede woensdag van de maand mei om 12 uur 's middags; indien deze dag een wettelijke feestdag is, heeft de gewone algemene vergadering de eerstvolgende werkdag plaats op hetzelfde uur.

De gewone algemene vergadering wordt gehouden op de zetel van de vennootschap tenzij de oproeping een andere plaats aanwijst.

In voorkomend geval de gewone algemene hoort het jaarverslag en het controleverslag van de commissaris(sen); zij bespreekt ze samen met de jaarrekening die de balans omvat, zij bestemt het resultaat; bij afzonderlijke stemming, kan zij kwijting verlenen aan de bestuurders en aan de commissaris(sen), zij beslist over hun benoeming, en in het algemeen, neemt zij besluiten over alle punten op de agenda.

#### Artikel 22. **OPROEPING - AGENDA**

De raad van bestuur en de commissarissen kunnen een algemene vergadering samenroepen. Zij moeten deze samenroepen op de dag zoals deze in de statuten is bepaald en op verzoek van aandeelhouders die een tiende van het kapitaal vertegenwoordigen. Een dergelijk verzoek dient schriftelijk aan de zetel van de vennootschap te worden gericht ter attentie van de raad van bestuur; het verzoek moet de agenda en de te nemen besluiten voorstellen waarover de algemene vergadering gevraagd wordt te beraadslagen en te beslissen, en een gedetailleerde motivering van het verzoek, onverminderd het recht van de raad van bestuur om onder meer andere onderwerpen toe te voegen aan de vermelde agenda. In voorkomend geval moet de algemene vergadering worden bijeengeroepen binnen de drie weken na het verzoek.

De oproeping tot een algemene vergadering vermeldt de plaats, het uur en de agenda en zij wordt verricht binnen de termijnen en de vorm zoals voorgeschreven door artikel 7:127 en 7:132 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

De aandeelhouders worden beschouwd rechtsgeldig te zijn samengesteld zonder dat de oproepingsformaliteiten moeten worden bewezen, indien alle deelnamegerechtigde personen in de zin van artikel 7:127 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

#### Artikel 23. **TOELATING TOT DE VERGADERING**

##### **23.1 Toelatingsvoorwaarden**

Er zijn geen voorwaarden om te worden toegelaten tot de algemene vergadering of om het stemrecht uit te oefenen.

De bestuurders en commissarissen kunnen steeds de algemene vergadering bijwonen.

##### **23.2 Vertegenwoordiging van aandeelhouders**

Alle stemgerechtigde aandeelhouders kunnen zelf of bij volmacht stemmen.

De volmacht kan per brief, fax, e-mail of op enige andere schriftelijke wijze worden verstrekt. De volmachtdrager hoeft geen aandeelhouder te zijn.

#### Artikel 24. **BUREAU**

De algemene vergaderingen worden voorgezeten door de voorzitter van de raad van bestuur of, bij diens afwezigheid door de voorzitter van het directiecomité; indien geen van beide aanwezig is wordt de algemene vergadering voorgezeten door de oudst aanwezige bestuurder.

De voorzitter van de vergadering duidt een secretaris aan die hij vrij kiest uit de aandeelhouders of derden. Indien het aantal aanwezige personen het vereist, kiest de vergadering één of twee stemopnemers.

Deze personen vormen samen met de andere aanwezige leden van de raad van bestuur het bureau.

Vóór de aanvang van de vergadering wordt een aanwezigheidslijst opgesteld, het bureau verifieert deze aanwezigheidslijst, maar het is de algemene vergadering zelf die beslist over de geldigheid van haar samenstelling.

#### **Artikel 25. VERDAGING VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING**

De raad van bestuur heeft het recht, tijdens de zitting, de beslissing met betrekking tot de goedkeuring van de jaarrekening drie weken uit te stellen. Deze verdaging doet geen afbreuk aan de andere genomen besluiten, behoudens andersluidende beslissing van de algemene vergadering hieromtrent. De tweede algemene vergadering beslist definitief over de goedkeuring van de jaarrekening.

De raad van bestuur heeft tevens het recht, tijdens de zitting, elke andere algemene vergadering één keer met drie weken uit te stellen. Deze verdaging doet geen afbreuk aan de andere reeds genomen besluiten, behoudens andersluidende beslissing van de algemene vergadering hieromtrent. Bij wijze van uitzondering zal de raad van bestuur de algemene vergadering niet kunnen uitstellen indien een commissaris of een aandeelhouder die een tiende van het kapitaal vertegenwoordigd, zijn rechten heeft uitgeoefend om een algemene vergadering samen te roepen.

#### **Artikel 26. STEMRECHT**

Ieder aandeel geeft recht op één stem.

De stemmingen gebeuren mondeling, tenzij de algemene vergadering besluit om een geheime stemming te houden.

#### **Artikel 27. BERAADSLAGING - MEERDERHEID**

De algemene vergadering beslist bij gewone meerderheid van stemmen en kan beslissingen nemen ongeacht het vertegenwoordigd kapitaal op de vergadering, behalve in de gevallen waarbij bijzondere voorwaarden met betrekking tot quorum en meerderheid zijn voorgeschreven door het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Met uitzondering van statutenwijzigingen, kunnen de aandeelhouders eenparig en schriftelijk alle besluiten nemen die tot de bevoegdheid van de algemene vergadering behoren.

#### **Artikel 28. NOTULEN**

De notulen van de algemene vergadering worden ondertekend door de leden van het bureau en door de aandeelhouders die hierom verzoeken.

De afschriften en uittreksels van de notulen van de algemene vergadering worden ondertekend door een bestuurder, lid van het directiecomité.

### **HOOFDSTUK V. BOEKJAAR EN WINSTVERDELING:**

#### **Artikel 29. BOEKJAAR**

Het boekjaar begint op één januari en eindigt op éénendertig december van elk jaar.

#### **Artikel 30. WINSTVERDELING**

De algemene vergadering neemt jaarlijks, op de nettowinst, één twintigste af, voor de vorming van een reservefonds; deze afnemings is niet langer verplicht van zodra de wettelijke reserve één/tiende van het kapitaal bedraagt.

De algemene vergadering beslist jaarlijks soeverein over de bestemming van het saldo van de nettowinst overeenkomstig artikel 7:212 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

#### **Artikel 31. DIVIDENDEN – INTERIMDIVIDENDEN**

De raad van bestuur bepaalt wanneer en hoe dividenden zullen worden betaald. De raad van bestuur kan, in overeenstemming met het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, een interimdividend uitkeren op het resultaat van het boekjaar.

Dividenden die niet binnen de vijf jaar na de vervaldag worden opgeëist worden voorgeschreven.

### **HOOFDSTUK VI. ONTBINDING EN VEREFFENING.**

#### **Artikel 32. ONTBINDING EN VEREFFENING.**

De vennootschap mag te allen tijde ontbonden worden door besluit van de algemene vergadering, die beraadslaagt op de wijze door de wet vereist, of wordt ontbonden in de bij wet bepaalde gevallen.

Bij ontbinding met vereffening worden desgevallend één of meer vereffenaars benoemd door de algemene vergadering.

De vereffenaar(s) beschikt/beschikken over alle machten genoemd in de artikel 2:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, zonder bijzondere machtiging van de algemene vergadering. De algemene vergadering kan evenwel te allen tijde deze bevoegdheden bij gewone meerderheid beperken.

**Artikel 33. VERDELING**

Na betaling van alle schulden, lasten en liquidatiekosten, zal het netto-actief in de eerste plaats dienen om, in geld of in natura, de uitstaande bedragen en nog niet terugbetaalde aandelen terug te betalen.

Als het netto-inkomen niet voldoende is om alle aandelen terug te betalen, dan zullen de vereffenaars bij voorrang de aandeelhouders terugbetalen waarop meer volstorting is gebeurd, totdat alle aandelen op dezelfde wijze zijn volstort of vragen zij de volstorting op aan de aandeelhouders die hun aandelen minder hadden volstort.

Het eventuele saldo wordt gelijk verdeeld over alle aandelen.

**HOOFDSTUK VII. ALGEMENE BEPALINGEN**

**Artikel 34. KEUZE VAN WOONPLAATS**

Iedere bestuurder en vereffenaar van de vennootschap wordt tijdens de duur van zijn mandaat geacht woonstkeuze te hebben gedaan op de zetel van de vennootschap, waar alle mededelingen, oproepingen, betekeningen en dagvaardingen kunnen worden gedaan met betrekking tot de zaken van de onderneming, de verantwoordelijkheid voor hun beheer en toezicht.

Alle aandeelhouders en eigenaars van andere effecten uitgegeven door de vennootschap moeten elke adreswijziging aan de raad van bestuur meedelen via schriftelijke kennisgeving. Bij ontstentenis worden zij geacht keuze van woonplaats te hebben gedaan in hun woonplaats waarvan zij de raad van bestuur het laatst schriftelijk van op de hoogte hebben gebracht waar alle mededelingen, kennisgevingen en opdrachten op geldige wijze kunnen worden verricht.

**Artikel 35. DEFINITIE WERKDAG**

In deze statuten betekent de term 'Werkdag': elke dag (behalve een zaterdag, zondag of een feestdag in België) waarop de banken open zijn in Brussel (België).

**HOOFDSTUK VII. FISCALE BEPALINGEN**

**Artikel 36. BEPALINGEN IVM HONGAARSE FISCALITEIT**

Gezien het feit dat de vennootschap de rechtsopvolger is van het Hongaarse "Euler Hermes Magyar Hitelbiztosító Zártkörűen Működő Rt.", afgekort "Euler Hermes Zrt.", een vennootschap naar Hongaars recht, met zetel te Kiscelli út 104, 1037 Boedapest, Hongarije, en geregistreerd bij het Gemeenrechtelijk Hof handelend als Rechtbank van Koophandel onder het nummer 01-10-043169 (hierna "EH Hongarije"), na de grensoverschrijdende fusie tussen de vennootschap als overnemende vennootschap en EH Hongarije, als overgenomen vennootschap, bij akte van notaris Frank Liesse te Antwerpen op 31 december 2011, en met het oog op de gunstige regeling met betrekking tot preferentiële omvorming voorzien in de Hongaarse wet LXXXI Vennootschapsbelastingen toe te passen, gaat de vennootschap volgende verbintenissen aan:

- Als rechtsopvolger in deze context zal het Hongaars bijkantoor de basis vormen voor de Vennootschapsbelasting en zal er rekening worden gehouden met de activa en passiva van EH Hongarije alsof de herstructurering niet heeft plaatsgevonden;

Als rechtsopvolger in deze context zal het Hongaars bijkantoor aparte analytische rapporten over de activa en passiva van zijn voorganger bijhouden (inclusief de aanschaffingswaarde, de boekwaarde en de fiscale netto waarde op datum van herstructurering en de aanpassingen die van invloed zijn op de winst voor de vennootschapsbelasting en na verwerking van de activa en passiva).

**VOOR GELIJKVORMIGE COÖRDINATIE**

---

**Peter VAN MELKEBEKE**  
**Notaris**

*D. 2237592 / R. 2023/127988 / PVM 28.12.2023 / TD / VV*



the civil cooperative limited liability company  
(*"société coopérative à responsabilité limitée civile"*, abbreviated to "SCRL")  
Berquin Notaires - avenue Lloyd George, 11 - B-1000 Brussels  
VAT BE 0474.073.840 – RLE BRUSSELS – [www.berquinnotarissen.be](http://www.berquinnotarissen.be)  
Tel. +32(2)645.19.45 Fax +32(2)645.19.46

Consolidated text of the Articles of Association  
of the public limited liability company  
(*"société anonyme"*)  
**"Euler Hermes"**

having its seat at B-1000 Brussels, avenue des Arts 56,  
enterprise Number 0403.248.596, RLE Brussels

after the amendment of the articles of association  
of 28 December 2023

**HISTORY****(In accordance with Article 2:8, §1 of the Belgian Companies and Associations Code)****INCORPORATION DEED:**

The Company was incorporated under the name 'Compagnie belge d'Assurance-Crédit' pursuant to a deed enacted by Mr. Hubert Scheyven, Notary in Brussels, on 25 July 1929, published in the Annexes to the Belgian State Gazette of 18 August 1929, under the number 13331, of which a rectification was published in the Annexes to the Belgian State Gazette of 19 September 1929, under the number 14432bis.

**AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION:**

The articles of association have been amended pursuant to:

- minutes drawn up by Mr. Frank Liesse, Notary in Antwerp, on 3 January two thousand and twelve, published in the Annexes to the Belgian State Gazette of 18 January 2012, under the number 20120118-015999.

- minutes drawn up by Eric Thibaut de Maisieres, associated Notary in Saint-Gilles, on 2 May 2012, published in the Annexes to the Belgian State Gazette of 5 June 2012, under the numbers 20120605-0100021 and 0108023.

- minutes drawn up by Mr. Eric Thibaut de Maisieres, associated Notary in Saint-Gilles, on 27 September 2013, published in the Annexes to the Belgian State Gazette of 4 November 2013, under the numbers 20131104-166184 and 166185.

- minutes (*cross-border merger by absorption of EULER HERMES France subject to condition precedent*) drawn up by Mr. Peter Van Melkebeke, Notary Brussels, on 6 May 2014, published in the Annexes to the Belgian State Gazette of 23 May thereafter, under the number 20140523-0105380.

- minutes (*cross-border merger by absorption of EULER HERMES Deutschland AG subject to condition precedent*) drawn up by Mr. Peter Van Melkebeke, Notary Brussels, on 30 May 2014, published in the Annexes to the Belgian State Gazette of 27 June thereafter, under the number 20140627-0124528.

- minutes (*acknowledgement of the realisation of the condition precedent in the framework of the cross-border merger by absorption of EULER HERMES Deutschland AG*) drawn up by Mr. Peter Van Melkebeke, Notary in Brussels, on 4 November 2014, filed for publication purposes in the Annexes to the Belgian State Gazette.

- minutes (*acknowledgement of the realisation of the condition precedent in the framework of the cross-border merger by absorption of EULER HERMES France – change of the corporate name of "EULER HERMES Europe" into "EULER HERMES"*) drawn up by Mr. Peter Van Melkebeke, Notary in Brussels, on 4 November 2014, published in the Annexes to the Belgian State Gazette of 20 November thereafter, under number 14209760.

- minutes drawn up by Mr. Carl Ockerman, Notary in Brussels, on 11 May 2016, published in the Annexes to the Belgian State Gazette of 24 May 2016, under the number 16070976.

- resolution of the extraordinary shareholders' meeting of 29 December 2017, of which the minutes were drawn up by notary Peter Van Melkebeke, the undersigned, and published by excerpt in the Annexes to the Belgian State Gazette of 24 January 2018 under the numbers 18017281 (in Dutch) and 18017282 (in French).

- and for the last time, pursuant to minutes drawn up by notary Peter Van Melkebeke, in Brussels, on 28 December 2023 (*inter alia*, adoption of a new text of the articles of association), filed for publication purposes in the Annexes to the Belgian State Gazette.

The articles of association were last amended by deed drawn up by notary Tim Carnewal, in Brussels, on 7 July 2023, filed for publication in the Annexes to the Belgian State Gazette.

-----



**ARTICLES OF ASSOCIATION  
CONSOLIDATED AS AT 28 DECEMBER 2023**

**SECTION I. LEGAL FORM - NAME - SEAT - OBJECT - DURATION**

**Article 1. LEGAL FORM - NAME**

The company has the legal form of a public limited liability company ("*société anonyme*"). It bears the name "**Euler Hermes**".

**Article 2. SEAT**

The seat of the company is located in the Brussels-Capital Region.

The board of directors may, by mere decision published in the annexes to the Belgian State Gazette, transfer the seat to any other location in Belgium, provided that it complies with the relevant language legislation.

The company may also establish, by mere decision of the board of directors, administrative offices, places of business, branches or agencies, - both in Belgium and anywhere abroad.

**Article 3. OBJECT**

The company's object is to provide, both in Belgium and abroad, non-life insurance, co-insurance and reinsurance.

In addition, it may provide other companies or entities in the same group with services that are not insurance, co-insurance or reinsurance services, provided that these services (i) derive directly from insurance, co-insurance or reinsurance activities, (ii) are in no way detrimental to insured persons, and (iii) remain at all times within the limits imposed by law and/or the competent authorities for the supervision and control of insurance undertakings.

With a view to developing or facilitating the achievement of the object thus defined, the Company may, in particular, on its own behalf or in partnership with third parties:

- to carry out any ancillary or complementary activities arising directly from any part of its object; and
- take an interest by any means in any company or undertaking having a similar or related object to its own or whose object is likely to facilitate, even indirectly, the achievement of its own object.

It may also enter into any collaboration, rationalisation, association or other agreements with such companies or undertakings.

It may act as director, manager or liquidator of any company or business, within the limits provided by law.

The company may also grant or participate in any type of financing to affiliated entities (including intra-group financing with the Allianz group) or financing that supports the Company's activities.

The object may be amended by the shareholders' meeting in accordance with the conditions laid down in the Belgian Companies and Associations Code.

**Article 4. DURATION**

The company has an unlimited period.

**SECTION II. CAPITAL - SHARES - BONDS**

**Article 5. CAPITAL**

The company's capital amounts to two hundred and twenty-nine million three hundred and ninety thousand two hundred and eighty-seven euros (EUR 229,390,287.00).

It is represented by two million nine hundred and twenty-five thousand one hundred and fifty-five (2,925,155) shares, without par value.

**Article 6. CAPITAL INCREASE AND DECREASE**

**6.1. Capital increase**

The capital increase is decided by the shareholders' meeting under the conditions required for amending the articles of association and in accordance with other legal and statutory provisions.

The amount of an issue premium for new shares, if any, must be paid up in full upon the subscription; this premium will be allocated to the unavailable "issue premium" reserve, which will

constitute, to the same extent as the capital, a guarantee for third parties and which, unless it can be converted into capital, may only be disposed of in accordance with the quorum and majority requirements for amending the articles of association.

### **6.2. Preferential right**

Shares to be subscribed for in cash must first be offered to shareholders in proportion to the portion of the capital represented by their shares. If this preferential right is not exercised in full, the remaining shares will first be offered to the other shareholders in the same proportion.

The preferential right may be exercised during a period which may not be less than fifteen days from the opening of the subscription period. This period is set by the shareholders' meeting. The opening of the subscription period and the period during which it may be exercised shall be announced by a notice published in accordance with Article 7:189 of the Belgian Companies and Associations Code.

### **6.3. Capital decrease**

Any capital decrease may only be decided by the shareholders' meeting under the conditions required for amending the articles of association, provided that shareholders in identical circumstances are treated equally.

The notices convening the shareholders' meeting shall state the manner in which the proposed decrease is to be made and the purpose of this decrease.

## **Article 7. FORM OF SECURITIES**

Shares and all other securities issued by the company are always in registered form.

A register is kept at the seat for each category of registered securities in accordance with the provisions of Article 7:28 of the Belgian Companies and Associations Code. Holders of securities may inspect the register relating to their securities.

Ownership of securities is established by an entry in the register relating to such securities.

## **Article 8. INDIVISIBILITY OF SECURITIES**

### **8.1. Indivisibility**

Securities are indivisible. If a security is subject to concurrent rights, the company has the right to suspend the exercise of the rights attaching thereto until such time as one person is designated, vis-à-vis the company, as the representative of the security.

### **8.2. Pledging**

Unless otherwise agreed by those concerned, when a security is pledged, it will be the owner of the security and not the pledgee who will exercise the right to vote at the shareholders' meeting.

### **8.3. Securities divided into usufruct and bare ownership**

Securities divided into usufruct and bare ownership are entered in the register relating to their securities in the name of the usufructuary and bare owner.

Unless otherwise agreed among those concerned and notwithstanding any other provision to the contrary in these articles of association or any mandatory legal provision derogating therefrom, the rights attaching to these securities shall be exercised in any case, and therefore at annual, special and extraordinary shareholders' meetings, by the usufructuary, including the right to vote in the event of a merger or transaction similar to a merger, demerger, partial demerger, contribution or sale of a universality, dissolution, capital increase or decrease, with the exception of the preferential right in the event of a capital increase through a cash contribution, which right belongs in the first case to the bare owner.

If shares are split into usufruct and bare ownership, the preferential right in the event of a capital increase through a cash contribution belongs to the bare owner, unless those concerned agree otherwise; the new shares acquired in this way will be subject to the same usufruct as the old shares without any compensation to be paid by the usufructuary. Where the bare owner does not exercise the preferential right, the usufructuary may exercise this right provided that the shares he acquires revert to him in full.

## **Article 9. TRANSFER OF SECURITIES**

The shares and in particular all other securities issued by the company are not subject to any statutory restrictions on negotiability, without prejudice to the application between the parties, where applicable, of any contractual restrictions that have been agreed between the holders of securities and that are enforceable against the company only if it is a party to these agreements.

In any event, any transfer of shares or other securities issued by the company must be notified to the board of directors within five business days following the transfer to the board of directors.

### **SECTION III. MANAGEMENT - REPRESENTATION - CONTROL**

#### **Article 10. APPOINTMENT AND RESIGNATION/DISMISSAL OF DIRECTORS**

The company is managed by a board of directors whose members are appointed by the shareholders' meeting. They are all natural persons.

The composition of the board of directors is limited to twelve (12) members. The majority of the members of the board of directors may not be members of the management committee ("*comité de direction*").

Directors are appointed for a period of four (4) years, unless the shareholders' meeting decides to limit their term of office to a shorter period, and may be re-elected. They may be dismissed at any time by the shareholders' meeting.

#### **Article 11. CHAIRMANSHIP**

The board of directors chooses a chairman from among its non-executive members.

If the chairman is absent or unable to attend, the meeting of the board of directors will be chaired by a director chosen by and from among the directors present or, failing agreement, by the oldest director present. However, the board of directors may never be chaired by a director who is a member of the management committee.

#### **Article 12. MEETINGS OF THE BOARD OF DIRECTORS**

The board of directors is convened by the chairman of the board of directors or by a director who is a member of the management committee, whenever the interests of the company so require.

As a general rule, meetings of the board of directors are held physically on Belgian territory at the place indicated in the notice of meeting. However, certain directors may participate in the meeting by tele- or videoconference using telecommunications technology that enables the directors participating in the meeting to hear each other simultaneously and allows simultaneous consultations. Board meetings may exceptionally be held abroad, either physically or by tele- or videoconference.

All notices of meetings must be given in writing at least five calendar days before the date of the meeting, unless the urgency of the matter or the interests of the company duly justify a shorter notice period. All notices shall contain a detailed agenda. A copy of all relevant documents that are reasonably required in order to deliberate and adopt decisions on the agenda is sent at least 2 calendar days before the meeting.

The directors at the meeting may only deviate from the agenda determined and communicated if all the directors are present or represented and unanimously accept the proposed amendment. Any director who attends or is represented at a meeting of the board of directors is deemed to have been duly convened. A director may also waive any right to invoke the absence or irregularity of the notice of meeting, either before or after the meeting which he does not attend.

A director who is unable to attend a meeting of the board of directors may, by any legal means, give a proxy to another director to represent him. A director may hold several proxies.

#### **Article 13. DECISIONS**

The board of directors may only validly deliberate if half of its members are present or represented. However, if there are not enough members present at a board meeting, the board may deliberate on all the items on the agenda of the previous meeting at a second meeting, held no earlier than eight days later and no later than two weeks later, regardless of the number of members present or represented.

Resolutions shall be adopted by a simple majority of the votes cast by the directors present or represented.

In the event of a tie, the chairman of the board will have the casting vote.

Decisions of the board of directors may be adopted by unanimous written consent of the directors.

#### **Article 14. MINUTES - COPIES**

Resolutions of the board of directors, other than decisions taken by unanimous consent expressed in writing, are recorded in minutes signed by the chairman or his deputy at the meeting. Proxies must be attached to the minutes of the meeting for which they are given.

Copies and extracts of these minutes or of decisions taken by unanimous consent expressed in writing are signed by a director who is a member of the management committee.

## Article 15. **POWERS OF THE BOARD OF DIRECTORS**

### **15.1 General powers**

The board of directors has the power to perform all acts necessary or useful to the achievement of the company's object, with the exception of those reserved by law or the articles of association to the shareholders' meeting or the management committee.

In particular, the board of directors is responsible for (i) defining the company's general strategy and objectives and its risk policy, including general risk limits, and (ii) exercising effective supervision over the company's activities. The board of directors delegates all its management powers to the management committee to the fullest extent permitted by law.

### **15.2. Advisory committees**

The board of directors may set up from among its members and under its responsibility one or more advisory committees, including inter alia a remuneration committee and/or a nomination committee and/or an audit committee and/or a risk committee. These committees are composed solely of non-executive members of the board of directors, including at least one independent director within the meaning of Article 7:87, §1 of the Belgian Companies and Associations Code. However, the majority of the members of the audit committee will be independent directors. The conditions for appointing the members of these committees, their dismissal, their remuneration, the duration of their term of office and the working methods of these committees, as well as the content of their tasks, are determined by the board of directors.

## Article 16. **MANAGEMENT COMMITTEE**

The board of directors sets up management committee ("*comité de direction*") consisting of at least three people who are members of the board of directors.

The conditions of appointment of the members of the management committee, their dismissal, their remuneration, the duration of their term of office, as well as the method of operation of the management committee, are determined by the board of directors, except as provided below and always in compliance with the applicable legal provisions, in particular those relating to insurance companies.

Directors who are members of the management committee may not constitute the majority of the board of directors. They form a board ("*collège*").

The chairman of the management committee is appointed by the board of directors on the recommendation of the management committee.

The management committee is vested with the broadest powers of effective management and direction, including daily management, with the exception of the determination of general policy and powers which the law or the articles of association expressly reserve for the shareholders' meeting or the board of directors. It reports regularly to the board of directors on the performance of its duties; the board of directors is responsible for supervising it.

Any division of tasks agreed by the members of the management committee is not enforceable against third parties, even if it is published.

The management committee may, within the limits of its powers, grant to one or more persons special and specific powers limited to a legal act or a series of certain legal acts; any general power of attorney is prohibited.

## Article 17. **REPRESENTATION OF THE COMPANY**

The board of directors represents the company in dealings with third parties and in legal proceedings as plaintiff or defendant. Without prejudice to this general power of representation of the board of directors as a board ("*collège*"), acting by a majority of its members, the company shall be validly represented and bound vis-à-vis third parties by a director who is a member of the management committee, both for all acts concerning daily management and for other acts.

The company may also be validly bound by special attorneys-in-fact, appointed at the initiative of the management committee in accordance with Article 16 of these articles of association, within the limits of their mandate.

## Article 18. **REMUNERATION**

The shareholders' meeting may allocate to the directors, in addition to their emoluments, a fixed allowance to be charged to general expenses.

The board of directors sets the total remuneration of the management committee. The breakdown of this total remuneration among the members of the management committee is the subject of internal rules drawn up by the board of directors. The board of directors is also authorised to allocate

allowances to be deducted from general expenses, in favour of the directors who are members of the management committee and who, on behalf of the management committee, are entrusted with activities strictly related to the effective management of the company.

The management committee decides on the remuneration of the persons it appoints. All remuneration will be in line with the remuneration policy adopted by the company.

**Article 19. CONTROL**

One or more statutory auditors are responsible for auditing the company. The statutory auditors are appointed for three years by the shareholders' meeting. On penalty of indemnity, they may be dismissed during their term of office by the shareholders' meeting for legal reasons only.

The number of statutory auditors is determined by the shareholders' meeting.

If there are no statutory auditors, or if all the statutory auditors are unable to carry out their duties, the board of directors must immediately convene a shareholders' meeting to appoint or replace them.

The shareholders' meeting determines the emoluments to be allocated to the auditors; these consist of a lump-sum amount established at the time of their appointment and for their total term of office. They may only be amended with the consent of the parties.

The mission and powers of the statutory auditors are those assigned to them by the applicable laws.

**SECTION IV. SHAREHOLDERS' MEETING**

**Article 20. POWERS**

The duly constituted shareholders' meeting represents all shareholders. The decisions of the shareholders' meeting are binding on all shareholders, even those who were absent or voted against.

The shareholders' meeting has the powers determined by law and these articles of association.

**Article 21. ANNUAL SHAREHOLDERS' MEETING**

The annual shareholders' meeting, also known as the meeting ("*assemblée*"), is held each year on the second Wednesday in May at 12 noon; if this day is a public holiday, the annual shareholders' meeting is held on the next business day at the same time.

Annual shareholders' meetings are held at the company's seat unless indicated otherwise in the notice.

Where appropriate, the shareholders' meeting hears the annual board report and the report of the auditor(s); it discusses these reports with the annual accounts, which include the balance sheet; it appropriates the result; by separate vote, it decides on the release from liability to be granted to the directors and the statutory auditor(s); it appoints them and, in general, it decides on all the items on the agenda.

**Article 22. NOTICE - AGENDA**

The board of directors and the statutory auditors may convene the shareholders' meeting. They must convene it on the day specified in these articles of association and at the request of shareholders representing one tenth of the capital. Such a request must be sent in writing to the seat of the company for the attention of the board of directors; the request must include the agenda and the proposed resolutions on which the shareholders' meeting is required to deliberate and decide and a detailed description of the reason for the request, without prejudice to the right of the board of directors to add other matters to the agenda mentioned. Where appropriate, the shareholders' meeting must be convened within three weeks of the request being made.

The notices of meeting shall contain the place, date, time and agenda and shall be issued in the form and within the period provided for by Articles 7:127 and 7:132 of the Belgian Companies and Associations Code.

All shareholders' meetings are duly constituted without the need to provide proof that the formalities have been completed, if all the persons who must be convened in accordance with Article 7:127 of the Belgian Companies and Associations Code are present or represented.

**Article 23. ADMISSION TO THE SHAREHOLDERS' MEETING**

**23.1 Admission Conditions**

There are no conditions for admission to shareholders' meeting or for exercising voting rights. Directors and statutory auditors may always attend shareholders' meetings.

### **23.2 Representation of shareholders**

All shareholders entitled to vote may vote in person or by proxy. Proxies may be given by letter, fax, e-mail or any other written means. The proxyholder does not have to be a shareholder.

#### **Article 24. BUREAU**

Shareholders' meetings are chaired by the chairman of the board of directors or, in his absence, by the chairman of the management committee; if neither of them is present, the shareholders' meeting is chaired by a director chosen by and from among the directors present or, failing agreement, by the oldest director present.

The chairman of the meeting appoints a secretary, who may be freely elected from among the shareholders or otherwise. If the number of shareholders so requires, the meeting may elect one or two tellers.

These persons, together with the other members of the board of directors present, constitute the bureau.

Before the meeting opens, an attendance list is drawn up; the bureau check this attendance list, but the shareholders' meeting decides on the validity of its composition.

#### **Article 25. ADJOURNMENT OF THE MEETING**

The board of directors has the right to adjourn, during the meeting, the decision on the approval of the annual accounts for three weeks. This adjournment does not cancel the other decisions adopted, unless the shareholders' meeting decides otherwise. The second shareholders' meeting has the right to approve the annual accounts definitively.

The board of directors also has the right to adjourn any other shareholders' meeting once, during the meeting, for three weeks. Such an adjournment shall not invalidate any other decisions adopted, unless the shareholders' meeting decides otherwise. Exceptionally, the board of directors may not apply this right of adjournment when the shareholders' meeting has been convened at the request of the statutory auditors or of shareholders representing at least one tenth of the capital.

#### **Article 26. VOTING RIGHT**

Each share carries one vote.

Votes are casted orally, unless the meeting decides to proceed by secret ballot.

#### **Article 27. DELIBERATIONS**

The shareholders' meeting decides by a simple majority of the votes cast and may adopt decisions irrespective of the proportion of the capital represented at the meeting, except in cases for which special conditions regarding quorum and majority are prescribed by the Belgian Companies and Associations Code.

Shareholders may adopt unanimously, in writing, all decisions that fall within the powers of the shareholders' meeting, with the exception of amendments to the articles of association.

#### **Article 28. MINUTES**

The minutes of shareholders' meetings are signed by the members of the bureau and by any shareholders who so request.

Copies of and extracts from the minutes of the shareholders' meeting are signed by a director who is a member of the management committee.

### **SECTION V. FINANCIAL YEAR AND DISTRIBUTION OF PROFITS**

#### **Article 29. FINANCIAL YEAR**

The company's financial year begins on 1 January and ends on 31 December of each year.

#### **Article 30. DISTRIBUTION OF PROFITS**

Each year, the shareholders' meeting allocates at least one-twentieth of the net profits to the constitution of the reserve fund; these allocations cease to be mandatory once the reserve fund amounts to one-tenth of the capital.

The allocation of the balance of the profits will be decided each year by the shareholders' meeting in accordance with the provisions of Article 7:212 of the Belgian Companies and Associations Code.

#### **Article 31. DIVIDENDS AND INTERIM DIVIDENDS**

The board of directors determines when and how dividends will be distributed. The board of directors may, in accordance with the provisions of the Belgian Companies and Associations Code, distribute an interim dividend to be set off against the dividend to be distributed from the results of the financial year.

Uncollected dividends become time-barred after five years.

#### **SECTION VI. DISSOLUTION - LIQUIDATION**

##### **Article 32. DISSOLUTION AND LIQUIDATION.**

The company may be dissolved at any time by a resolution of the shareholders' meeting, which shall deliberate in the manner required by law, or shall be dissolved in the cases provided for by law.

In the event of dissolution with liquidation, one or more liquidators may be appointed by the shareholders' meeting.

The liquidator(s) shall have all the powers provided for in Article 2:87 of the Belgian Companies and Associations Code, without special authorisation from the shareholders' meeting. However, the shareholders' meeting may at any time limit these powers by a decision adopted by a simple majority of the votes cast.

##### **Article 33. DISTRIBUTION**

After all debts, charges and liquidation costs have been settled, the net assets are used first and foremost to repay, in cash or in kind, the amount paid up and not yet repaid on the shares.

If the net proceeds do not enable all the shares to be redeemed, the liquidators shall redeem the shares paid up in a higher proportion in priority until they are on an equal footing with the shares paid up in a lower proportion, or shall make additional calls on the funds from the owners of the latter shares.

Any balance is divided equally between all the shares.

#### **SECTION VII. GENERAL PROVISIONS**

##### **Article 34. ELECTION OF DOMICILE**

All directors and liquidators are, for the duration of their term of office, deemed to have elected domicile at the company's seat, where all communications, summonses, notifications and summonses may be made to them concerning the company's affairs and responsibility for their management and supervision.

All shareholders and holders of other securities issued by the company must notify the board of directors in writing of any change of elected domicile. If they fail to do so, they shall be deemed to have elected domicile at the last address they notified to the board of directors in writing, where all communications, notifications and summonses may be validly made to them.

##### **Article 35. DEFINITION OF BUSINESS DAY**

In these articles of association, the term "business day" means any day (with the exception of a Saturday, Sunday or statutory public holiday in Belgium) on which banks are open for business in Brussels (Belgium).

#### **SECTION VIII. TAX PROVISIONS**

##### **Article 36. PROVISION FOR HUNGARIAN TAX PURPOSES**

Given that the company is the legal successor of the company organised and existing under the laws of Hungary "Euler Hermes Magyar Hitelbiztosító Zártkörűen Működő Rt.", abbreviated to "Euler Hermes Zrt." a company organised and existing under the laws of Hungary, having its seat at Kiscelli út 104, 1037 Budapest, Hungary, and registered with the Municipal Court acting as Commercial Court under number 01-10-043169 (hereinafter "EH Hungary"), following the completion of the cross-border merger between the company, as the acquiring company, and EH Hungary, as the absorbed company, according to the deed enacted by notary Frank Liesse in Antwerp on 31 December 2011, and in order for the preferential regimes relating to preferential transformation pursuant to Hungarian Act LXXXI on Corporate Tax to apply, the company makes the following undertakings:

- as successor for this purpose, the Hungarian branch of the company will determine the basis of its Corporation Tax by taking into account the assets and liabilities received from EH Hungary as if the conversion had not taken place;
- as its successor for this purpose, the Hungarian branch of the company will separately retain the analytical reports on the assets and liabilities of its predecessor (including the acquisition value, net book value and net tax value at the date of conversion as well as the pre-tax profit adjustment items to be taken into account for Corporation Tax purposes after conversion in relation to such assets and liabilities).

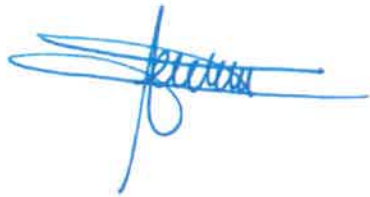
---

**Peter VAN MELKEBEKE**

*D. 2237592 / R. 2023/127988 / PVM 28.12?2023 / TD / VV*

POUR TRADUCTION CONFORME ET *NE VARIETUR* DE  
LA LANGUE FRANÇAISE VERS LA LANGUE ANGLAISE

Fait à Waregem, le 04 mars 2024



**Evelyne  
Desmet  
(Signature)**

**Evelyne Desmet**  
Numéro d'identification : VTI  
17296110  
Traductrice jurée

Digitaal  
ondertekend door  
Evelyne Desmet  
(Signature)  
Datum: 2024.03.04  
14:58:41 +01'00'

FOR A TRUE TRANSLATION FROM FRENCH INTO  
ENGLISH- *NE VARIETUR*

Done in Waregem, on 04 March 2024

**Evelyne Desmet**  
Identification number: VTI  
17296110  
Sworn translator



Statut  
spółki akcyjnej  
(„société anonyme”)

**„Euler Hermes”**

z siedzibą w B-1000 Bruksela, avenue des Arts 56,  
numer przedsiębiorstwa: 0403.248.596, RLE Bruksela

## **HISTORIA**

**(Zgodnie z art. 2:8, §1 belgijskiego kodeksu spółek i stowarzyszeń)**

### AKT ZAŁOŻYCIELSKI:

Spółka została utworzona pod firmą „Compagnie belge d'Assurance-Crédit” na mocy aktu sporządzonego przez pana Huberta Scheyven, notariusza w Brukseli, w dniu 25 lipca 1929 r., opublikowanego w załącznikach do belgijskiego dziennika urzędowego z dnia 18 sierpnia 1929 r. pod numerem 13331, którego sprostowanie zostało opublikowane w załącznikach do belgijskiego dziennika urzędowego z dnia 19 września 1929 r. pod numerem 14432bis.

### ZMIANY STATUTU SPÓŁKI:

Statut spółki został zmieniony zgodnie z następującymi dokumentami:

- protokół sporządzony przez Pana Franka Liesse, Notariusza w Antwerpii, w dniu 3 stycznia dwa tysiące dwunastego roku, opublikowany w załącznikach do belgijskiego Dziennika Ustaw z dnia 18 stycznia 2012 r., pod numerem 20120118-015999.
  - protokół sporządzony przez Erica Thibaut de Maisieres, notariusza stowarzyszonego w Saint-Gilles, w dniu 2 maja 2012 r., opublikowany w załącznikach do belgijskiego Dziennika Ustaw z dnia 5 czerwca 2012 r. pod numerami 20120605-0100021 i 0108023.
  - protokół sporządzony przez Erica Thibaut de Maisieres, notariusza stowarzyszonego w Saint-Gilles, w dniu 27 września 2013 r., opublikowany w załącznikach do belgijskiego Dziennika Ustaw z dnia 4 listopada 2013 r. pod numerami 20131104-166184 i 166185.
  - protokół (połączenie transgraniczne przez przejęcie EULER HERMES France pod warunkiem zawieszającym) sporządzony przez Pana Petera Van Melkebeke, notariusza w Brukseli, w dniu 6 maja 2014 r., opublikowany w załącznikach do belgijskiego Dziennika Ustaw z dnia 23 maja 2014 r. pod numerem 20140523-0105380.
  - protokół (połączenie transgraniczne przez włączenie EULER HERMES Deutschland AG pod warunkiem zawieszającym sporządzony przez Pana Petera Van Melkebeke, notariusza w Brukseli, w dniu 30 maja 2014 r., opublikowany w załącznikach do belgijskiego Dziennika Ustaw z dnia 27 czerwca 2014 r. pod numerem 20140627-0124528.
  - protokół (potwierdzenie spełnienia się warunku zawieszającego w ramach połączenia transgranicznego przez włączenie EULER HERMES Deutschland AG) sporządzony przez Pana Petera Van Melkebeke, notariusza w Brukseli, w dniu 4 listopada 2014 r., złożony do celów publikacji w załącznikach do belgijskiego Dziennika Ustaw.
  - protokół (potwierdzenie spełnienia się warunku zawieszającego w ramach połączenia transgranicznego przez włączenie EULER HERMES France - zmiana firmy spółki „EULER HERMES Europe” na „EULER HERMES”) sporządzony przez Pana Petera Van Melkebeke, notariusza w Brukseli, w dniu 4 listopada 2014 r., opublikowany w załącznikach do belgijskiego Dziennika Ustaw z dnia 20 listopada 2014 r., pod numerem 14209760.
  - protokół sporządzony przez Carla Ockermana, notariusza w Brukseli, w dniu 11 maja 2016 r., opublikowany w załącznikach do belgijskiego Dziennika Ustaw z dnia 24 maja 2016 r. pod numerem 16070976.
  - uchwała nadzwyczajnego zgromadzenia wspólników z dnia 29 grudnia 2017 r., z którego protokół został sporządzony przez notariusza Petera Van Melkebeke i opublikowany w formie wyciągu w załącznikach do belgijskiego Dziennika Ustaw z dnia 24 stycznia 2018 r. pod numerami 18017281 (w języku niderlandzkim) i 18017282 (w języku francuskim).
  - i po raz ostatni, zgodnie z protokołem sporządzonym przez notariusza Petera Van Melkebeke w Brukseli w dniu 28 grudnia 2023 r. (m.in. przyjęcie nowego tekstu statutu spółki), złożonym do celów publikacji w załącznikach do belgijskiego Dziennika Ustaw.
- Statut spółki został ostatecznie zmieniony aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza Tima Carnewala w Brukseli w dniu 7 lipca 2023 r., złożonym do publikacji w załącznikach do belgijskiego Dziennika Ustaw.

-----

**STATUT  
SKONSOLIDOWANY TEKST NA DZIEŃ 28 GRUDNIA 2023 R.**

**SEKCJA I. FORMA PRAWNA - FIRMA - SIEDZIBA - PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI - CZAS TRWANIA**

**Artykuł 1. FORMA PRAWNA - FIRMA**

Spółka ma formę prawną spółki akcyjnej („société anonyme”). Firma spółki to „Euler Hermes”.

**Artykuł 2. SIEDZIBA**

Siedziba spółki znajduje się w Regionie Stołecznym Brukseli.

Rada Dyrektorów może, na mocy zwykłej decyzji opublikowanej w załącznikach do belgijskiego Dziennika Ustaw, przenieść siedzibę do dowolnej innej lokalizacji w Belgii, pod warunkiem, że jest to zgodne z odpowiednimi przepisami dotyczącymi języka.

Spółka może również ustanawiać, na mocy zwykłej decyzji Rady Dyrektorów, biura administracyjne, miejsca prowadzenia działalności, oddziały lub przedstawicielstwa - zarówno w Belgii, jak i za granicą.

**Artykuł 3. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI**

Przedmiotem działalności spółki jest świadczenie, zarówno w Belgii, jak i za granicą, ubezpieczeń majątkowych, koasekuracji i reasekuracji.

Ponadto spółka może świadczyć innym spółkom lub podmiotom z tej samej grupy usługi, które nie są usługami ubezpieczeniowymi, koasekuracyjnymi lub reasekuracyjnymi, pod warunkiem, że usługi te (i) wynikają bezpośrednio z działalności ubezpieczeniowej, koasekuracyjnej lub reasekuracyjnej, (ii) w żaden sposób nie przynoszą szkody osobom ubezpieczonym, oraz (iii) pozostają przez cały czas w granicach nałożonych przez prawo i/lub właściwe organy nadzoru i kontroli zakładów ubezpieczeń.

W celu rozwijania lub ułatwiania osiągnięcia tak określonego celu, Spółka może, w szczególności, we własnym imieniu lub we współpracy z osobami trzecimi, podejmować takie czynności, jak:

- prowadzenie wszelkiej działalności pomocniczej lub uzupełniającej wynikającej bezpośrednio z jakiegokolwiek części jej przedmiotu działalności; oraz

- angażować się w jakimkolwiek zakresie w jakąkolwiek spółkę lub przedsiębiorstwo mające podobny lub powiązany cel do własnego celu spółki lub którego cel może ułatwić, nawet pośrednio, osiągnięcie własnego celu spółki.

Spółka może również zawierać umowy o współpracy, usprawnianiu, stowarzyszeniu lub inne umowy z innymi spółkami lub przedsiębiorstwami.

Spółka może występować jako dyrektor, zarządca lub likwidator dowolnej spółki lub przedsiębiorstwa, w granicach przewidzianych przez prawo.

Spółka może również udzielać finansowanie lub uczestniczyć we wszelkiego rodzaju finansowaniu na rzecz podmiotów powiązanych (w tym uczestniczyć w finansowaniu wewnątrzgrupowym z grupą Allianz) lub finansowaniu wspierającym działalność Spółki.

Przedmiot działalności może zostać zmieniony przez zgromadzenie wspólników zgodnie z warunkami określonymi w belgijskim kodeksie spółek i stowarzyszeń.

**Artykuł 4. CZAS TRWANIA SPÓŁKI**

Spółka ma nieograniczony czas trwania.

**SEKCJA II. KAPITAŁ - AKCJE - OBLIGACJE**

**Artykuł 5. KAPITAŁ**

Kapitał spółki wynosi dwieście dwadzieścia dziewięć milionów trzysta dziewięćdziesiąt tysięcy dwieście osiemdziesiąt siedem euro (229.390.287,00 EUR).

Jest on podzielony na dwa miliony dziewięćset dwadzieścia pięć tysięcy sto pięćdziesiąt pięć (2.925.155) akcji bez wartości nominalnej.

## Artykuł 6. **PODWYŻSZENIE I OBNIŻENIE KAPITAŁU**

### 6.1. **Podwyższenie kapitału**

Decyzja o podwyższeniu kapitału jest podejmowana przez zgromadzenie akcjonariuszy zgodnie z warunkami wymaganymi do zmiany statutu spółki oraz zgodnie z innymi przepisami prawnymi i ustawowymi.

Wielkość premii emisyjnej za nowe akcje, jeśli taka istnieje, musi zostać opłacona w całości w momencie subskrypcji; premia ta zostanie przydzielona do niedostępnego kapitału rezerwowego „premi emisyjnej”, który będzie stanowił, w takim samym zakresie jak kapitał, gwarancję dla osób trzecich i który, o ile nie może zostać przekształcony w kapitał, może być zbyty wyłącznie zgodnie z wymogami dotyczącymi kworum i większości w przypadku zmiany statutu spółki.

### 6.2. **Prawo pierwszeństwa**

Akcje, które mają zostać objęte za gotówkę, muszą najpierw zostać zaoferowane akcjonariuszom proporcjonalnie do części kapitału reprezentowanej przez ich akcje. Jeśli takie prawo pierwszeństwa nie zostanie w pełni wykonane, pozostałe akcje zostaną najpierw zaoferowane pozostałym akcjonariuszom w tej samej proporcji.

Prawo pierwszeństwa może zostać wykonane w okresie, który nie może być krótszy niż piętnaście dni od otwarcia okresu subskrypcji. Okres ten jest ustalany przez zgromadzenie akcjonariuszy. Otwarcie okresu subskrypcji i okres, w którym można z niego skorzystać, zostaną ogłoszone w drodze zawiadomienia opublikowanego zgodnie z art. 7:189 belgijskiego Kodeksu spółek i stowarzyszeń.

### 6.3. **Obniżenie kapitału**

Decyzja o obniżeniu kapitału może zostać podjęta wyłącznie przez zgromadzenie akcjonariuszy na warunkach wymaganych do zmiany umowy spółki, pod warunkiem, że akcjonariusze znajdujący się w identycznej sytuacji będą traktowani w ten sam sposób.

Zawiadomienia o zwołaniu zgromadzenia akcjonariuszy powinny określać sposób, w jaki proponowane obniżenie ma zostać dokonane oraz cel tego obniżenia.

## Artykuł 7. **FORMA ZABEZPIECZEŃ**

Akcje i wszystkie inne papiery wartościowe emitowane przez spółkę mają zawsze formę imienną. W siedzibie spółki prowadzony jest rejestr dla każdej kategorii zarejestrowanych papierów wartościowych zgodnie z postanowieniami art. 7:28 belgijskiego Kodeksu spółek i stowarzyszeń. Posiadacze papierów wartościowych mogą przeglądać rejestr dotyczący ich papierów wartościowych. Własność papierów wartościowych będzie ustalana poprzez wpis do rejestru dotyczącego takich papierów wartościowych.

## Artykuł 8. **NIEPODZIELNOŚĆ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

### 8.1. **Niepodzielność**

Papiery wartościowe są niepodzielne. Jeśli papier wartościowy podlega zbieżnym prawom, spółka będzie miała prawo zawiesić wykonywanie praw z nim związanych do czasu, gdy jedna osoba zostanie wyznaczona wobec spółki jako przedstawiciel papieru wartościowego.

### 8.2. **Zastaw**

O ile zainteresowane strony nie uzgodnią inaczej, w przypadku zastawienia papieru wartościowego, właściciel papieru wartościowego, a nie zastawnik, będzie wykonywał prawo głosu na zgromadzeniu akcjonariuszy.

### **8.3. Papiery wartościowe podzielone na użytkowanie i na zwykłą własność**

Papiery wartościowe podzielone na użytkowanie i zwykłą własność są wpisywane do rejestru dotyczącego danych papierów wartościowych w imieniu użytkownika i właściciela.

O ile zainteresowane strony nie uzgodnią inaczej i bez względu na jakiegokolwiek odmienne postanowienia niniejszego statutu spółki lub jakiegokolwiek bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa stanowiące odstępstwo od niego, prawa związane z tymi papierami wartościowymi będą wykonywane w każdym przypadku, a zatem na dorocznych, specjalnych i nadzwyczajnych zgromadzeniach akcjonariuszy, przez użytkownika, w tym prawo głosu w przypadku połączenia lub transakcji podobnej do połączenia, podziału, częściowego podziału, wkładu lub sprzedaży uniwersalności, rozwiązania, podwyższenia lub obniżenia kapitału, z wyjątkiem prawa pierwszeństwa w przypadku podwyższenia kapitału w drodze wkładu pieniężnego, które to prawo należy w pierwszym przypadku do zwykłego właściciela.

Jeśli udziały są podzielone na użytkowanie i zwykłą własność, prawo uprzywilejowania w przypadku podwyższenia kapitału w drodze wkładu pieniężnego należy do zwykłego właściciela, chyba że zainteresowani uzgodnią inaczej; nowe udziały nabyte w ten sposób będą podlegać takiemu samemu użytkownikowi jak stare udziały bez żadnej rekompensaty ze strony użytkownika. W przypadku, gdy zwykły właściciel nie skorzysta z prawa pierwszeństwa, użytkownik może skorzystać z tego prawa pod warunkiem, że nabyte przez niego udziały powrócą do niego w całości.

### **Artykuł 9. PRZENIESIENIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

Akcje, a w szczególności wszystkie inne papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę, nie podlegają żadnym ustawowym ograniczeniom zbywalności, bez uszczerbku dla stosowania między stronami, w stosownych przypadkach, wszelkich ograniczeń umownych, które zostały uzgodnione między posiadaczami papierów wartościowych i które podlegają egzekucji wobec spółki tylko wtedy, gdy jest ona stroną tych umów.

W każdym przypadku przeniesienie akcji lub innych papierów wartościowych wyemitowanych przez spółkę musi zostać zgłoszone Radzie Dyrektorów w terminie pięciu dni roboczych od daty przeniesienia na Radę Dyrektorów.

## **SEKCJA III. ZARZĄDZANIE - REPREZENTACJA - KONTROLA**

### **Artykuł 10. POWOŁANIE I REZYGNACJA/ODWOŁANIE DYREKTORÓW**

Spółka jest zarządzana przez Radę Dyrektorów, której członkowie są powoływani przez zgromadzenie akcjonariuszy. Wszyscy członkowie Rady Dyrektorów są osobami fizycznymi.

Skład Rady Dyrektorów jest ograniczony do dwunastu (12) członków. Większość członków Rady Dyrektorów nie może być członkami komitetu zarządzającego („comité de direction”).

Dyrektorzy są powoływani na okres czterech (4) lat, chyba że zgromadzenie akcjonariuszy zdecyduje o ograniczeniu ich kadencji do krótszego okresu; dyrektorzy mogą zostać ponownie wybierani. Mogą też zostać odwołani w dowolnym momencie przez zgromadzenie akcjonariuszy.

### **Artykuł 11. PRZEWODNICZĄCY**

Rada Dyrektorów wybiera przewodniczącego spośród swoich członków niewykonawczych.

W przypadku nieobecności przewodniczącego lub niemożności jego uczestnictwa w posiedzeniu, posiedzenie Rady Dyrektorów będzie prowadzone przez dyrektora wybranego spośród obecnych dyrektorów lub, w przypadku braku porozumienia, przez najstarszego obecnego dyrektora. Posiedzeniu Rady Dyrektorów nie może jednak nigdy przewodniczyć dyrektor będący członkiem komitetu zarządzającego.

### **Artykuł 12. POSIEDZENIA RADY DYREKTORÓW**

Rada Dyrektorów jest zwoływana przez przewodniczącego Rady Dyrektorów lub przez dyrektora będącego członkiem komitetu zarządzającego, gdy wymaga tego interes spółki.

Co do zasady, posiedzenia Rady Dyrektorów odbywają się fizycznie na terytorium Belgii w miejscu wskazanym w zawiadomieniu o posiedzeniu. Niektórzy dyrektorzy mogą jednak uczestniczyć w posiedzeniu za pośrednictwem tele- lub wideokonferencji z wykorzystaniem technologii telekomunikacyjnej, która umożliwi dyrektorom uczestniczącym w posiedzeniu jednocześnie słyszenie się nawzajem i jednocześnie konsultacje. Posiedzenia Rady Dyrektorów mogą wyjątkowo odbywać się za granicą, zarówno fizycznie, jak i w formie tele- lub wideokonferencji.

Wszystkie zawiadomienia o zgromadzeniach muszą być przekazywane na piśmie co najmniej pięć dni kalendarzowych przed datą zgromadzenia, chyba że pilność sprawy lub interesy spółki należąco uzasadniają krótszy termin zawiadomienia. Wszystkie zawiadomienia muszą zawierać szczegółowy porządek obrad. Kopia wszystkich istotnych dokumentów, które są zasadnie wymagane w celu rozpatrzenia i podjęcia decyzji w sprawie porządku obrad, będzie wysyłana co najmniej 2 dni kalendarzowe przed posiedzeniem.

Dyrektorzy na posiedzeniu mogą odstąpić od ustalonego i przekazanego porządku obrad wyłącznie w przypadku, gdy wszyscy dyrektorzy są obecni lub reprezentowani i jednogłośnie zaakceptują proponowaną zmianę. Uznaje się, że posiedzenie Rady Dyrektorów zostało prawidłowo zwołane przez każdego z dyrektorów, który jest na nim obecny lub jest na nim reprezentowany. Dyrektor może również zrzec się wszelkich praw do powoływania się na brak lub nieprawidłowość zawiadomienia o posiedzeniu, zarówno przed, jak i po posiedzeniu, w którym nie uczestniczy.

Dyrektor, który nie jest w stanie uczestniczyć w posiedzeniu Rady Dyrektorów, może w dowolny legalny sposób udzielić pełnomocnictwa innemu dyrektorowi do reprezentowania go. Dyrektor może posiadać kilku pełnomocników.

### Artykuł 13. **DECYZJE**

Rada Dyrektorów może ważnie obradować tylko wtedy, gdy połowa jej członków jest obecna lub reprezentowana na posiedzeniu. Jeśli jednak na posiedzeniu Rady Dyrektorów nie jest obecna wystarczająca liczba członków, Rada Dyrektorów może obradować nad wszystkimi punktami porządku obrad poprzedniego posiedzenia na kolejnym posiedzeniu, które odbędzie się nie wcześniej niż osiem dni później i nie później niż dwa tygodnie później, niezależnie od liczby obecnych lub reprezentowanych członków.

Uchwały podejmowane są zwykłą większością głosów oddanych przez dyrektorów obecnych lub reprezentowanych.

W przypadku równej liczby głosów decyduje głos przewodniczącego Rady Dyrektorów.

Decyzje Rady Dyrektorów mogą być podejmowane za jednomyślną pisemną zgodą dyrektorów.

### Artykuł 14. **PROTOKOŁY - KOPIE**

Uchwały Rady Dyrektorów, inne niż decyzje podjęte w drodze jednomyślnej zgody wyrażonej na piśmie, są odnotowywane w protokole podpisywanym przez przewodniczącego lub jego zastępcę na posiedzeniu. Pełnomocnictwa muszą być dołączone do protokołu z posiedzenia, na które zostały udzielone.

Kopie i wyciągi z tych protokołów lub decyzji podjętych za jednomyślną zgodą wyrażoną na piśmie są podpisywane przez dyrektora będącego członkiem komitetu zarządzającego.

### Artykuł 15. **UPRAWNIENIA RADY DYREKTORÓW**

#### 15.1 **Uprawnienia ogólne**

Rada Dyrektorów jest uprawniona do wykonywania wszelkich czynności niezbędnych lub przydatnych do osiągnięcia celu spółki, z wyjątkiem czynności zastrzeżonych przez prawo lub statut spółki dla zgromadzenia akcjonariuszy lub komitetu zarządzającego.

W szczególności Rada Dyrektorów będzie odpowiedzialna za (i) określenie ogólnej strategii i celów spółki oraz jej polityki ryzyka, w tym ogólnych limitów ryzyka, oraz (ii) sprawowanie skutecznego nadzoru nad działalnością spółki. Rada Dyrektorów przekazuje wszystkie swoje uprawnienia w zakresie zarządzania komitetowi zarządzającemu w najszerszym zakresie dozwolonym przez prawo.

## 15.2. Komitety doradcze

Rada Dyrektorów może powołać spośród swoich członków i na jej odpowiedzialność jedną lub więcej komisji doradczych, w tym między innymi komisję ds. wynagrodzeń i/lub komisję ds. nominacji i/lub komisję ds. audytu i/lub komisję ds. ryzyka. Komisje te składają się wyłącznie z niewykonawczych członków Rady Dyrektorów, w tym co najmniej jednego niezależnego dyrektora w rozumieniu art. 7:87, § 1 belgijskiego Kodeksu spółek i stowarzyszeń. Większość członków komisji rewizyjnej stanowić będą jednakże dyrektorzy niezależni. Warunki powoływania członków tych komitetów, ich odwoływania, ich wynagrodzenia, czas trwania ich kadencji oraz metody pracy tych komitetów, a także treść ich zadań, będą określone przez Radę Dyrektorów.

## Artykuł 16. KOMITET ZARZĄDZAJĄCY

Rada Dyrektorów powołuje komitet zarządzający („comité de direction”) składający się z co najmniej trzech osób będących członkami Rady Dyrektorów.

Warunki powoływania członków komitetu zarządzającego, ich odwoływania, ich wynagrodzenie, czas trwania ich kadencji, a także sposób działania komitetu zarządzającego są określone przez Radę Dyrektorów, z wyjątkiem przypadków określonych poniżej i zawsze zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności przepisami dotyczącymi firm ubezpieczeniowych.

Dyrektorzy będący członkami komitetu zarządzającego nie mogą stanowić większości Rady Dyrektorów. Tworzą oni kolegium („collège”).

Przewodniczący komitetu zarządzającego jest powoływany przez Radę Dyrektorów na podstawie rekomendacji komitetu zarządzającego.

Komitet zarządzający posiada najszersze uprawnienia w zakresie skutecznego zarządzania i kierowania, w tym codziennego zarządzania, z wyjątkiem określania ogólnej polityki i uprawnień, które prawo lub status spółki wyraźnie zastrzegają dla zgromadzenia akcjonariuszy lub Rady Dyrektorów. Rada Dyrektorów regularnie składa radzie nadzorczej sprawozdania z wykonywania swoich obowiązków; rada nadzorcza jest odpowiedzialna za nadzór nad Radą Dyrektorów.

Jakikolwiek podział zadań uzgodniony przez członków komitetu zarządzającego nie może być egzekwowany wobec osób trzecich, nawet jeśli został ogłoszony.

Komitet zarządzający może, w granicach swoich uprawnień, udzielić jednej lub większej liczbie osób, specjalne i szczególne uprawnienia ograniczone do czynności prawnej lub serii określonych czynności prawnych; wszelkie ogólne pełnomocnictwa są zabronione.

## Artykuł 17. REPREZENTACJA SPÓŁKI

Rada Dyrektorów reprezentuje spółkę w kontaktach z osobami trzecimi oraz w postępowaniach sądowych jako powód lub pozwany. Bez uszczerbku dla niniejszego ogólnego uprawnienia do reprezentacji Rady Dyrektorów jako kolegium („collège”), działającej większością głosów swoich członków, spółka jest ważnie reprezentowana i związana wobec osób trzecich przez dyrektora, który jest członkiem komitetu zarządzającego, zarówno w odniesieniu do wszystkich czynności dotyczących codziennego zarządzania, jak i innych czynności.

Spółka może być również ważnie związana przez specjalnych pełnomocników, powołanych z inicjatywy komitetu zarządzającego zgodnie z art. 16 niniejszego Statutu, w granicach ich mandatu.

## Artykuł 18. WYNAGRODZENIE

Walne zgromadzenie akcjonariuszy może przyznać dyrektorom, oprócz ich uposażenia, stałą dietę, która zostanie zaliczona do kosztów ogólnych.

Rada Dyrektorów ustala łączne wynagrodzenie komitetu zarządzającego. Podział tego całkowitego wynagrodzenia pomiędzy członków komitetu zarządzającego jest przedmiotem wewnętrznych zasad opracowanych przez Radę Dyrektorów. Rada Dyrektorów będzie również upoważniona do przyznawania dodatków, które mają być odliczane od kosztów ogólnych, na rzecz dyrektorów

będących członkami komitetu zarządzającego i którym, w imieniu komitetu zarządzającego, powierzono czynności ściśle związane z efektywnym zarządzaniem spółką. Komitet zarządzający decyduje o wynagrodzeniu powołanych przez siebie osób. Wszystkie wynagrodzenia będą zgodne z polityką wynagrodzeń przyjętą przez spółkę.

#### Artykuł 19. **KONTROLA**

Jeden lub więcej biegłych rewidentów będzie odpowiedzialny za poddawanie spółki pod audyt. Biegli rewidenci będą powoływani na trzy lata przez zgromadzenie akcjonariuszy. Mogą oni zostać odwołani w trakcie kadencji przez zgromadzenie akcjonariuszy wyłącznie z przyczyn prawnych, pod groźbą kary umownej.

Liczba biegłych rewidentów jest ustalana przez zgromadzenie akcjonariuszy.

Jeśli nie powołano biegłych rewidentów lub jeśli wszyscy biegli rewidenci nie będą w stanie wykonywać swoich obowiązków, Rada Dyrektorów będzie musiała niezwłocznie zwołać zgromadzenie akcjonariuszy w celu ich powołania lub zastąpienia.

Walne zgromadzenie akcjonariuszy określa uposażenie przyznawane audytorom; składa się ono z kwoty ryczałtowej ustalonej w momencie ich powołania i obowiązujące przez całą ich kadencję. Wynagrodzenie może zostać zmienione wyłącznie za zgodą stron.

Zadania i uprawnienia biegłych rewidentów wynikają z obowiązujących przepisów prawa.

### **SEKCJA IV. ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY**

#### Artykuł 20. **UPRAWNIENIA**

Należycie ukonstytuowane zgromadzenie akcjonariuszy reprezentuje wszystkich akcjonariuszy. Decyzje zgromadzenia akcjonariuszy są wiążące dla wszystkich współników, nawet tych, którzy byli nieobecni lub głosowali przeciw.

Zgromadzenie akcjonariuszy ma uprawnienia określone przez prawo i niniejszy statut spółki.

#### Artykuł 21. **DOROCZNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY**

Doroczne zgromadzenie akcjonariuszy, znane również jako zgromadzenie walne („assemblée”), odbywa się co roku w drugą środę maja o godzinie 12:00; jeśli ten dzień jest dniem wolnym od pracy, wówczas doroczne zgromadzenie akcjonariuszy odbywać się będzie następnego dnia roboczego o tej samej godzinie.

Doroczne zgromadzenia akcjonariuszy odbywają się w siedzibie spółki, chyba że w zawiadomieniu wskazano inaczej.

W stosownych przypadkach zgromadzenie akcjonariuszy wysłuchuje rocznego sprawozdania Rady Dyrektorów i sprawozdania biegłego rewidenta (biegłych rewidentów); omawia te sprawozdania z rocznymi sprawozdaniami finansowymi, które obejmują bilans; zatwierdza wynik; w drodze odrębnego głosowania decyduje o zwolnieniu z odpowiedzialności dyrektorów i biegłego rewidenta (biegłych rewidentów); powołuje ich a także decyduje o wszystkich punktach porządku obrad.

#### Artykuł 22. **ZAWIADOMIENIE - PORZĄDEK OBRAD**

Zarząd i biegli rewidenci mogą zwoływać zgromadzenia akcjonariuszy. Muszą oni zwołać je na dzień określony w niniejszym statucie spółki oraz na wniosek akcjonariuszy reprezentujących jedną dziesiątą kapitału zakładowego. Żądanie takie musi zostać przesłane na piśmie do siedziby spółki do wiadomości Rady Dyrektorów; żądanie musi zawierać porządek obrad i proponowane uchwały, nad którymi zgromadzenie akcjonariuszy ma obradować i podjąć decyzję, a także szczegółowy opis przyczyny żądania, bez uszczerbku dla prawa Rady Dyrektorów do dodania innych spraw do wspomnianego porządku obrad. W stosownych przypadkach zgromadzenie akcjonariuszy musi zostać zwołane w terminie trzech tygodni od złożenia wniosku.

Zawiadomienia o zgromadzeniu akcjonariuszy muszą zawierać miejsce, datę, godzinę i porządek obrad oraz muszą zostać wydane w formie i w terminie przewidzianym w art. 7:127 i 7:132 belgijskiego Kodeksu spółek i stowarzyszeń.



Wszystkie zgromadzenia wspólników są należycie ukonstytuowane bez konieczności przedstawienia dowodu dopełnienia formalności, jeżeli wszystkie osoby, które muszą zostać zwołane zgodnie z art. 7:127 belgijskiego Kodeksu spółek i stowarzyszeń, są obecne lub reprezentowane.

## Artykuł 23. **UCZESTNICTWO W ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY**

### 23.1 **Warunki przyjęcia**

Nie istnieją żadne warunki dopuszczenia do udziału w zgromadzeniu akcjonariuszy lub wykonywania prawa głosu.

Dyrektorzy i biegli rewidenci mogą zawsze uczestniczyć w zgromadzeniach akcjonariuszy.

### 23.2 **Reprezentacja akcjonariuszy**

Wszyscy akcjonariusze uprawnieni do głosowania mogą głosować osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwa mogą być udzielane listownie, faksem, pocztą elektroniczną lub w inny pisemny sposób. Pełnomocnik nie musi być akcjonariuszem.

## Artykuł 24. **ORGANIZACJA ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY**

Zgromadzeniom akcjonariuszy przewodniczy przewodniczący Rady Dyrektorów lub, w przypadku jego nieobecności, przewodniczący komitetu zarządzającego; jeśli żaden z nich nie jest obecny, zgromadzeniu akcjonariuszy przewodniczy dyrektor wybrany przez i spośród obecnych dyrektorów lub, w przypadku braku porozumienia, najstarszy obecny dyrektor.

Przewodniczący zgromadzenia wyznacza sekretarza, który może być dowolnie wybrany spośród akcjonariuszy lub w inny sposób. Jeżeli wymaga tego liczba akcjonariuszy, zgromadzenie może wybrać jednego lub dwóch członków do komisji skrutacyjnej.

Osoby te, wraz z innymi obecnymi członkami zarządu, tworzą komisję zgromadzenia (tzw. *bureau*).

Przed otwarciem zgromadzenia sporządzana jest lista obecności; komisja zgromadzenia sprawdza tę listę obecności, ale zgromadzenie akcjonariuszy decyduje o ważności jej składu.

## Artykuł 25. **ODROCZENIE ZGROMADZENIA**

Rada Dyrektorów ma prawo odroczyć w trakcie zgromadzenia decyzję o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego o trzy tygodnie. Odroczenie to nie anuluje innych podjętych decyzji, chyba że zgromadzenie akcjonariuszy postanowi inaczej. Kolejne zgromadzenie akcjonariuszy będzie miało prawo do ostatecznego zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego.

Rada Dyrektorów ma również prawo do jednokrotnego odroczenia każdego innego zgromadzenia akcjonariuszy w trakcie jego trwania na okres trzech tygodni. Takie odroczenie nie unieważnia żadnych innych podjętych decyzji, chyba że zgromadzenie akcjonariuszy postanowi inaczej. Rada Dyrektorów może wyjątkowo nie skorzystać z prawa do odroczenia, gdy zgromadzenie akcjonariuszy zostało zwołane na wniosek biegłych rewidentów lub wspólników reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą kapitału.

## Artykuł 26. **PRAWO GŁOSU**

Każda akcja uprawnia do jednego głosu.

Głosy oddawane są ustnie, chyba że zgromadzenie podejmie decyzję o głosowaniu tajnym.

## Artykuł 27. **OBRADY**

Zgromadzenie akcjonariuszy podejmuje decyzje zwykłą większością oddanych głosów i może podejmować decyzje niezależnie od proporcji kapitału reprezentowanego na zgromadzeniu, z wyjątkiem przypadków, w których szczególne warunki dotyczące quorum i większości są określone w belgijskim Kodeksie spółek i stowarzyszeń.

Akcjonariusze mogą podejmować jednogłośnie, w formie pisemnej, wszystkie decyzje wchodzące w zakres kompetencji zgromadzenia akcjonariuszy, z wyjątkiem zmian Statutu spółki.

#### Artykuł 28. **PROTOKOŁY**

Protokoły ze zgromadzeń akcjonariuszy są podpisywane przez członków komitetu zgromadzenia (oraz przez akcjonariuszy, którzy tego zażądatają).

Kopie i wyciągi z protokołów zgromadzenia akcjonariuszy są podpisywane przez dyrektora będącego członkiem komitetu zarządzającego.

### **SEKCJA V. ROK OBROTOWY I PODZIAŁ ZYSKÓW**

#### Artykuł 29. **ROK OBROTOWY**

Rok obrotowy spółki rozpoczyna się 1 stycznia i kończy 31 grudnia każdego roku.

#### Artykuł 30. **PODZIAŁ ZYSKÓW**

Każdego roku zgromadzenie akcjonariuszy przeznacza co najmniej jedną dwudziestą zysku netto na utworzenie funduszu rezerwowego; alokacje te przestają być obowiązkowe, gdy fundusz rezerwowi osiągnie wysokość jednej dziesiątej kapitału zakładowego.

Decyzja o przeznaczeniu pozostałej części zysków będzie podejmowana co roku przez zgromadzenie akcjonariuszy zgodnie z postanowieniami art. 7:212 belgijskiego Kodeksu spółek i stowarzyszeń.

#### Artykuł 31. **DYWIDENDY I ZALICZKI NA POCZET DYWIDENDY**

Rada Dyrektorów określa, kiedy i w jaki sposób będą wypłacane dywidendy. Zgodnie z przepisami belgijskiego Kodeksu spółek i stowarzyszeń, Rada Dyrektorów może wypłacić dywidendę śródroczną, która zostanie potrącona z dywidendą, która zostanie wypłacona z wyników roku obrotowego.

Nieodebrane dywidendy przedawniają się po pięciu latach.

### **SEKCJA VI. ROZWIĄZANIE - LIKWIDACJA**

#### Artykuł 32. **ROZWIĄZANIE I LIKWIDACJA.**

Spółka może zostać rozwiązana w każdym czasie uchwałą zgromadzenia akcjonariuszy, które obraduje w sposób wymagany przez prawo, lub rozwiązana w przypadkach przewidzianych przez prawo.

W przypadku rozwiązania spółki z likwidacją, zgromadzenie akcjonariuszy może wyznaczyć jednego lub więcej likwidatorów.

Likwidatorowi (likwidatorom) przysługują wszystkie uprawnienia przewidziane w art. 2:87 belgijskiego Kodeksu spółek i stowarzyszeń, bez specjalnego upoważnienia ze strony zgromadzenia wspólników. Zgromadzenie wspólników może jednak w każdej chwili ograniczyć te uprawnienia w drodze decyzji podjętej zwykłą większością oddanych głosów.

#### Artykuł 33. **DYSTRYBUCJA**

Po uregulowaniu wszystkich długów, opłat i kosztów likwidacji, aktywa netto są wykorzystywane przede wszystkim do spłaty, w gotówce lub w naturze, kwoty wpłaconej i jeszcze niespłaconej na akcje.

Jeżeli wpływy netto nie pozwolą na umorzenie wszystkich akcji, likwidatorzy umorzą akcje opłacone w wyższej proporcji w pierwszej kolejności, aż do zrównania ich z akcjami opłaconymi w niższej proporcji, lub dokonają dodatkowych wezwań do zapłaty od właścicieli tych ostatnich akcji.

Ewentualne saldo będzie dzielone równo pomiędzy wszystkie akcje.

### **SEKCJA VII. POSTANOWIENIA OGÓLNE**

#### Artykuł 34. **WYBÓR SIEDZIBY**

Uznaje się, że wszyscy dyrektorzy i likwidatorzy, na czas trwania ich kadencji, wybrali swoją siedzibę w siedzibie spółki, gdzie mogą być kierowane do nich wszelkie komunikaty, wezwania, powiadomienia i wezwania dotyczące spraw spółki oraz odpowiedzialności za jej zarządzanie i nadzór.

Wszyscy akcjonariusze i posiadacze innych papierów wartościowych wyemitowanych przez spółkę muszą powiadomić Radę Dyrektorów na piśmie o każdej zmianie wybranej siedziby. Jeśli tego nie uczynią, uznaje się, że wybrana przez nich siedziba znajduje się pod ostatnim adresem, który zgłosili Radzie Dyrektorów na piśmie, pod którym mogą być do nich kierowane wszelkie komunikaty, powiadomienia i wezwania.

#### **Artykuł 35. DEFINICJA DNIA ROBOCZEGO**

W niniejszym statucie termin „dzień roboczy” oznacza każdy dzień (z wyjątkiem soboty, niedzieli lub ustawowego dnia wolnego od pracy w Belgii), w którym banki są otwarte dla prowadzenia działalności w Brukseli (Belgia).

### **SEKCJA VIII. PRZEPISY PODATKOWE**

#### **Artykuł 36. PRZEPISY DLA CELÓW PODATKU WĘGIERSKIEGO**

Biorąc pod uwagę, że spółka jest następcą prawnym spółki utworzonej i istniejącej zgodnie z prawem węgierskim „Euler Hermes Magyar Hitelbiztosító Zártkörűen Működő Rt.”, w skrócie „Euler Hermes Zrt.”, spółki utworzonej i istniejącej zgodnie z prawem węgierskim, z siedzibą pod adresem Kiscelli út 104, 1037 Budapeszt, Węgry, zarejestrowanej w Sądzie Miejskim działającym jako Sąd Gospodarczy pod numerem 01-10-043169 (zwanej dalej „EH Hungary”), w następstwie zakończenia transgranicznego połączenia pomiędzy spółką Euler Hermes Zrt, jako spółką przejmującą, a EH Hungary, jako spółką przejmowaną, zgodnie z aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza Franka Liesse w Antwerpii w dniu 31 grudnia 2011 r., oraz w celu zastosowania preferencyjnych systemów dotyczących preferencyjnego przekształcenia zgodnie z węgierską ustawą LXXXI o podatku dochodowym od osób prawnych, spółka podejmuje następujące zobowiązania:

- jako następcę prawny, węgierski oddział spółki określi podstawę swojego podatku dochodowego od osób prawnych, biorąc pod uwagę aktywa i pasywa otrzymane od EH Hungary, tak jakby konwersja nie miała miejsca;
- węgierski oddział spółki zachowa oddzielnie raporty analityczne dotyczące aktywów i pasywów swojego poprzednika (w tym wartość nabycia, wartość księgową netto i wartość podatkową netto na dzień przekształcenia, a także pozycje korekty zysku przed opodatkowaniem, które należy uwzględnić dla celów podatku dochodowego od osób prawnych po przekształceniu w odniesieniu do takich aktywów i pasywów).