

**Appendix 5**

Verbatim text of proposed amendment to articles of association of Steinhoff International Holdings N.V. to implement changes to remuneration provisions (Dutch language version).

Relating to agenda item 9.3 of the agenda of the general meeting of Steinhoff International Holdings N.V., to be held on Friday, 30 August 2019.

### **Wijziging A**

De laatste volzin van artikel 15.11 vervalt.

### **Wijziging B**

Artikel 24.12 wordt gewijzigd en luidt voortaan als volgt:

“**24.12** De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de raad van commissarissen. Het beleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering op voorstel van de raad van commissarissen. Met inachtneming van het beleid bedoeld in dit artikel 24.12, komt de bevoegdheid tot vaststelling van bezoldiging van commissarissen toe aan de algemene vergadering.”.

### **Wijziging C**

De eerste volzin van artikel 42.3 wordt gewijzigd en luidt voortaan als volgt:

“Voor zover de wet of deze statuten niet anders bepalen, worden alle besluiten van de algemene vergadering (inclusief de besluiten bedoeld in de artikelen 15.11 en 24.12) genomen bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, zonder dat een quorum is vereist.”.

### **Wijziging D**

Na artikel 48 wordt een nieuw artikel 49 ingevoegd, luidende als volgt:

#### **49 Overgangsbepaling**

- 49.1** Het bepaalde in, respectievelijk, artikel 24.12 en de eerste volzin van artikel 42.3 wordt slechts van kracht op de respectievelijke data van inwerkingtreding van, respectievelijk, artikel I, onderdeel E en artikel I, onderdeel D, van de wet ter uitvoering van Richtlijn 2017/828/EU van het Europees Parlement en de Raad van zeventien mei tweeduizend zeventien tot wijziging van Richtlijn 2007/36/EG wat het bevorderen van de langetermijnbetrokkenheid van aandeelhouders betreft (elk een “**Effectieve Datum**”).
- 49.2** Tot de betreffende Effectieve Datum luidt artikel 24.12 als volgt:  
“**24.12** De bevoegdheid tot vaststelling van een bezoldiging van commissarissen komt toe aan de algemene vergadering.”.
- 49.3** Tot de betreffende Effectieve Datum luidt de eerste volzin van artikel 42.3 als volgt:  
“Voor zover de wet of deze statuten niet anders bepalen, worden alle besluiten van de algemene vergadering genomen bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, zonder dat een quorum is vereist.”.
- 49.4** Dit artikel 49, inclusief het opschrift, vervalt op de laatste Effectieve Datum.”.