

ADMINISTRATIEVOORWAARDEN**voor cumulatief financieringspreferente aandelen:**Definities.Artikel 1.

In deze voorwaarden wordt - tenzij iets anders uitdrukkelijk blijkt - verstaan onder:

Aandelen:

cumulatief financieringspreferente aandelen op naam met een nominale waarde van dertig eurocent (EUR 0,30) elk, in het kapitaal van de Vennootschap.

AK:

Stichting Administratiekantoor Financieringspreferente Aandelen Koninklijke Wegener, gevestigd te Apeldoorn;

Vennootschap:

Koninklijke Wegener N.V., gevestigd te Apeldoorn.

Doel van het AK.Artikel 2.

Het doel van het AK is blijkens artikel 3 van de statuten van het AK: "het tegen uitgifte van beperkt royeerbare certificaten op naam - hierna te noemen: certificaten - ten titel van beheer verwerven en administreren van op naam luidende cumulatief financieringspreferente aandelen in het kapitaal van de te Apeldoorn, gevestigde naamloze vennootschap: Koninklijke Wegener N.V., hierna te noemen: de Vennootschap, alsmede het uitoefenen van alle aan die cumulatief financieringspreferente aandelen verbonden rechten zoals het uitoefenen van stemrecht en claimrecht alsmede het ontvangen van dividend, terugbetalingen en andere uitkeringen, waaronder begrepen liquidatieuitkeringen, onder de verplichting het ontvangene aan de houders van certificaten van cumulatief financieringspreferente aandelen uit te keren, met dien verstande, dat voor cumulatief financieringspreferente aandelen, welke voor een certificaathouder worden verkregen, certificaten zullen worden uitgegeven en voorts het verrichten van al hetgeen met het bovenstaande in de ruimste zin verband houdt, met dien verstande, dat alle handelingen, die commercieel risico medebrengen, van het doel der Stichting zijn uitgesloten."

Aanbod administratie van Aandelen; certificaten.Artikel 3.

- 3.1. Het AK biedt aan om ingevolge zijn doelstelling en met inachtneming van deze voorwaarden Aandelen in administratie te nemen, en daartegenover certificaten op naam met een gezamenlijke gelijke nominale waarde als de in de administratie genomen Aandelen uit te geven.
- 3.2. De certificaten worden geacht door het AK te zijn uitgegeven met medewerking van de Vennootschap.
Met inachtneming van hetgeen daaromtrent in de wet en in de statuten van de Vennootschap is bepaald, hebben certificaathouders de rechten die door de wet aan houders van met medewerking van de Vennootschap uitgegeven certifica-

ten van aandelen worden toegekend, waaronder begrepen het recht van toegang tot de algemene vergaderingen van aandeelhouders van de Vennootschap en daar het woord voeren.

Artikel 4.

- 4.1. Alvorens een certificaat wordt uitgegeven, moeten een of meer Aandelen tot een gelijk nominaal bedrag aan het AK zijn overgedragen.
- 4.2. De in administratie genomen Aandelen moeten zijn ingeschreven in het register van aandeelhouders van de Vennootschap; overeenkomstig de statuten van de Vennootschap worden voor die Aandelen geen aandeelbewijzen uitgegeven. De inschrijving in het register van aandeelhouders geschiedt op naam van het AK met de aantekening dat die Aandelen slechts door het AK mogen worden vervreemd of bezwaard met inachtneming van het daaromtrent in de statuten en de administratievoorwaarden van het AK bepaalde. Van deze inschrijving en aantekening geeft de Vennootschap aan het AK schriftelijk kennis.
- 4.3. Degene die aan het AK een Aandeel levert staat er jegens het AK voor in dat hij tot dit Aandeel ten volle gerechtigd is en dat dit Aandeel op het tijdstip van de levering ten aanzien van de rechten van de aandeelhouder ten volle gelijk staat met alle andere Aandelen, en is - onverminderd alle andere rechtsmiddelen die het AK ten dienste staan - tegenover het AK aansprakelijk voor alle schade die het AK mocht lijden indien zulks niet of niet geheel het geval mocht blijken te zijn.

Uitoefenen van stemrecht door het AK op Aandelen.

Artikel 5.

- 5.1. Het AK zal de aan de Aandelen verbonden rechten uitoefenen op zodanige wijze, dat de belangen van de Vennootschap en van de ondernemingen die door de Vennootschap en de met de Vennootschap in een groep verbonden vennootschappen in stand worden gehouden en van alle daarbij betrokkenen zo goed mogelijk worden behartigd.
- 5.2. Het AK zal het aan de door haar gehouden aandelen verbonden stemrecht uitoefenen op basis van de reële waarde van het saldo van het nominale bedrag van die aandelen en het op die aandelen gestorte agio op het moment van de uitgifte van die aandelen ten opzichte van de waarde van certificaten van gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap, berekend als het rekenkundige gemiddelde van de beurskoers van certificaten van gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap over de laatste twintig beursdagen voorafgaand aan de datum van totstandkoming van de wijziging van deze statuten op [éénendertig] december tweeduizend vijf. Het AK zal derhalve op iedere [...] aandelen [...] stemmen uitbrengen, waarbij resterende aandelen waarop niet een vol aantal stemmen per aandeel kan worden uitgebracht, worden verwaarloosd. Het aantal stemmen dat het AK op de door haar gehouden aandelen kan uitoefenen zal telkens per éénendertig december op gelijke wijze worden herberekend. Op de door het AK gehouden aandelen in het kapitaal van de Ven-

nootschap kan nimmer meer dan één stem per aandeel worden uitgebracht.

- 5.3. Het AK zal op verzoek van houders van door haar uitgegeven certificaten volmacht verlenen tot uitoefening in een in de volmacht aangegeven algemene vergadering van het stemrecht op de aandelen tegenover welke de desbetreffende certificaten zijn uitgegeven. De volmacht is beperkt tot het recht op het uitbrengen van een gelijk aantal stemmen als het AK krachtens lid 2 van dit artikel zelf kan uitbrengen op de desbetreffende aandelen.

Het AK kan de volmacht slechts beperken, uitsluiten of een gegeven volmacht herroepen indien:

- a. een openbaar bod is aangekondigd of uitgebracht op aandelen in het kapitaal van de Vennootschap of op certificaten of dat de gerechtvaardigde verwachting bestaat dat daartoe zal worden overgegaan, zonder dat over het bod overeenstemming is bereikt met de Vennootschap;
- b. een houder van certificaten of meerdere houders van certificaten en aandelen volgens een onderlinge regeling tot samenwerking al dan niet samen met dochtermaatschappijen, als bedoeld in artikel 2:24a van het Burgerlijk Wetboek, ten minste vijfentwintig procent (25%) van het geplaatst kapitaal van de Vennootschap verschaffen of doen verschaffen; of
- c. naar het oordeel van het AK uitoefening van het stemrecht door een certificaathouder wezenlijk in strijd is met het belang van de Vennootschap en de daarmee verbonden onderneming.

Het AK brengt het besluit tot beperking, intrekking of herroeping gemotiveerd ter kennis van de certificaathouders en de overige aandeelhouders.

- 5.4. Een certificaathouder wordt geacht een verzoek als bedoeld in lid 2 te hebben gedaan, indien hij, overeenkomstig het bepaalde in artikel 28 lid 3 letter b. van de statuten van de Vennootschap, zijn certificaat (certificaten) of een door een bankinstelling daarvoor uitgereikt reçu uiterlijk op de bij de oproeping tot de algemene vergadering te vermelden dag in bewaring heeft gegeven ter plaatse bij de oproeping te vermelden, en - indien sprake is van een registratiedatum - is ingeschreven in het in artikel 28 lid 2 van de statuten van de Vennootschap bedoelde register. De volmacht wordt aan de certificaathouder verleend, doordat hij ter gelegenheid van het tekenen van de presentielijst voor aanvang van de algemene vergadering tevens een door het AK getekende volmacht ter aanvaarding mede ondertekent, bij gebreke waarvan de volmacht niet zal zijn verleend.
- 5.5. Het in lid 3 bepaalde is van overeenkomstige toepassing op de schriftelijke gevolmachtigde van een certificaathouder een en ander onverminderd het bepaalde in artikel 28 lid 4 van de statuten van de Vennootschap.

Certificaatbewijzen. Certificaathoudersregister.

Artikel 6.

- 6.1. Voor de certificaten worden geen certificaatbewijzen afgegeven.

- 6.2. Het bestuur van het AK houdt ten kantore van het AK of ten kantore van de administrateur als bedoeld in artikel 10 van de statuten van het AK een register, waarin de namen en adressen van de certificaathouders en de aanduiding van hun certificaten onder vermelding van de onderliggende Aandelen met het daarop gestorte bedrag worden ingeschreven.
Elke inschrijving in het register van certificaathouders wordt door een bestuurder van het AK ondertekend.
- 6.3. Iedere certificaathouder is verplicht zijn adres aan het AK op te geven. Indien een certificaathouder heeft nagelaten zijn adres op te geven of indien, ingeval van adreswijziging, het nieuwe adres niet is opgegeven, is het AK onherroepelijk gemachtigd namens die certificaathouder kennisgevingen en oproepingen in ontvangst te nemen.
- 6.4. Iedere certificaathouder, zomede de Raad van Bestuur van de Vennootschap, kan te allen tijde het certificaathoudersregister inzien en daaruit tegen kostprijs uittreksels verkrijgen. Een certificaathouder kan echter slechts een uittreksel van zijn eigen inschrijving verkrijgen.

Overdracht van certificaten.

Artikel 7.

De in artikel 16 van de statuten van de Vennootschap voor Aandelen opgenomen blokkeringsregeling, vindt ten aanzien van certificaten overeenkomstige toepassing als betref het niet certificaten, doch de Aandelen, waarvoor de certificaten door de Stichting zijn toegekend, met dien verstande dat:

- a. de Raad van Bestuur van de Vennootschap verplicht is de goedkeuring als bedoeld in voormeld artikel 16 te verlenen indien de beoogde verkrijger deel uitmaakt van de groep waartoe de vervreemder behoort;
- b. indien en zodra een certificaathouder-rechtspersoon niet langer deel uitmaakt van de groep waartoe de certificaathouder-rechtspersoon voorheen behoorde, de certificaten van zodanige certificaathouder-rechtspersoon als aangeboden gelden, waarbij het bepaalde in artikel 16 van de statuten van de Vennootschap toepassing vindt, zonder dat de certificaathouder het recht als bedoeld in artikel 16 lid 5 van de statuten van de Vennootschap heeft om zich als vervreemder terug te trekken.

Voor de toepassing van de vorige zin wordt onder groep verstaan, de groep zoals bedoeld in artikel 2:24b, Burgerlijk Wetboek.

Alle taken welke in bedoelde blokkeringsregeling aan organen van de Vennootschap worden opgedragen, worden ook te dezen door die organen uitgeoefend. Het bestuur van de Stichting verleent aan deze organen alle verlangde medewerking.

Kennisgevingen aan certificaathouders.

Artikel 8.

Alle oproepingen, aankondigingen, mededelingen, bekendmakingen en kennisgevingen aan certificaathouders zullen geschieden aan de adressen, zoals deze zijn opgenomen in het register van certificaathouders, met dien verstande dat dit niet geldt voor vergade-

ringen van aandeelhouders welke door de Vennootschap worden opgeroepen.

Uitkeringen.

Artikel 9.

- 9.1. Het AK zal elk dividend en elke andere uitkering dan wel terugbetaling op de in administratie gehouden Aandelen bij de Vennootschap innen en binnen een week na ontvangst een overeenkomstig dividend of overeenkomstige uitkering op de certificaten betaalbaar stellen. Het dividend alsmede uitkeringen op certificaten van welke aard ook zullen zonder berekening van kosten betaalbaar gesteld worden. Van de betaalbaarstelling wordt aan de certificaathouders kennis gegeven.
- 9.2. Uitkeringen door de Vennootschap gedaan in de vorm van bijschrijving op de Aandelen, zullen door het AK voor zover mogelijk aan de certificaathouders in de vorm van certificaten of bijschrijving op certificaten beschikbaar worden gesteld.
- 9.3. De vordering van certificaathouders jegens het AK tot uitkering van dividenden, terugbetalingen en tot andere uitkeringen vervalt door een tijdsverloop van vijf jaren na de aanvang van de tweede dag volgend op die waarop de vordering opeisbaar is geworden, onverminderd het bepaalde bij artikel 2:105 lid 7, laatste volzin van het Burgerlijk Wetboek.

Kosten.

Artikel 10.

- 10.1. De Vennootschap verbindt zich alle kosten voortvloeiende uit deze voorwaarden te dragen.
- 10.2. De door het AK geïncasseerde dividenden en andere uitkeringen betaalt het AK uit aan certificaathouders zonder enige korting wegens provisie of kosten.
- 10.3. Alle lasten, belastingen en kosten, die aan het AK als houder van de geadministreerde Aandelen uit hoofde van zijn bezit, dan wel van daaruit verkregen inkomsten, in welke vorm ook mochten worden opgelegd, zullen door het AK op de certificaathouders kunnen worden verhaald.

Vergadering van certificaathouders.

Artikel 11.

- 11.1. Zo dikwijls het AK zulks nodig of wenselijk acht, of deze administratievoorwaarden zulks voorschrijven, kan het certificaathouders ter raadpleging in een vergadering van certificaathouders bijeenroepen. Certificaathouders kunnen niet buiten vergadering besluiten nemen.
- 11.2. Bij de oproeping tot de vergadering van certificaathouders worden de te behandelen onderwerpen vermeld of wordt medegedeeld dat de certificaathouders er ten kantore van het AK en ten kantore van de Vennootschap kennis van kunnen nemen.
- 11.3. De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag voor die van de vergadering.
- 11.4. Vergaderingen van certificaathouders worden gehouden op een door de voor-

zitter van het bestuur van het AK te bepalen plaats en tijdstip en bij diens ontstentenis door een andere bestuurder B.

- 11.5. Iedere certificaathouder is bevoegd in persoon of vertegenwoordigd door een schriftelijk gevolmachtigde de vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren en stem uit te brengen.
- 11.6. Een schriftelijke volmacht dient de naam van de gevolmachtigde te bevatten.
- 11.7. Tot de vergadering van certificaathouders hebben toegang certificaathouders en hun gevolmachtigden, bestuurders van het AK, commissarissen en leden van de Raad van Bestuur van de Vennootschap. Over de toelating van andere personen dan die bedoeld in de vorige volzin beslist de voorzitter van de vergadering.
- 11.8. Alvorens tot een vergadering te worden toegelaten moet een certificaathouder of zijn gevolmachtigde een presentielijst tekenen onder vermelding van zijn naam en van het aantal stemmen, dat door hem kan worden uitgebracht. Indien het een gevolmachtigde betreft, worden tevens de namen vermeld van degenen voor wie de gevolmachtigde optreedt.

Artikel 12.

- 12.1. De vergaderingen van certificaathouders worden geleid door de voorzitter van het bestuur van het AK of bij diens verhindering door de bestuurder die door de ter vergadering aanwezige bestuurders van het AK daartoe wordt aangewezen.
- 12.2. De notulen worden gehouden door een door de voorzitter van de vergadering aan te wijzen persoon.
- 12.3. De notulen worden door de voorzitter van de vergadering en ten minste één door de voorzitter aan te wijzen certificaathouder vastgesteld en door deze en de voorzitter ondertekend. Zij leveren daarna tegenover de certificaathouders bewijs van hetgeen daarin vermeld staat, behoudens tegenbewijs.
- 12.4. Het bepaalde in de leden 2 en 3 van dit artikel is niet van toepassing indien en voorzover van het verhandelde in de vergadering een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt.
- 12.5. Onverminderd het bepaalde in artikel 2:13, leden 3 en 4 van het Burgerlijk Wetboek, dat overeenkomstig van toepassing is, beslist de voorzitter van de vergadering over alle kwesties omtrent de toelating tot de vergadering van certificaathouders, de uitoefening van het stemrecht en de uitslag van de stemmingen, en over alle andere kwesties, die verband houden met de gang van zaken in de vergadering.

Stemrecht in de vergadering van certificaathouders.

Artikel 13.

- 13.1. In een vergadering van certificaathouders hebben slechts certificaathouders stemrecht.
- 13.2. Elk certificaat geeft in een vergadering van certificaathouders recht op één stem.

- 13.3. De besluiten van de vergadering van certificaathouders worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- 13.4. De voorzitter van de vergadering van certificaathouders bepaalt de wijze van stemmen.
- 13.5. Blanco of ongeldige stemmen worden geacht niet te zijn uitgebracht.
- 13.6. De geldigheid van besluiten in de vergadering van certificaathouders is niet afhankelijk van het ter vergadering vertegenwoordigd aantal certificaten, met dien verstande dat een besluit tot goedkeuring van wijziging van deze voorwaarden, als bedoeld in artikel 14, slechts kan worden genomen in een vergadering waarin ten minste éénenvijftig procent (51%) van het totaal aantal uitgegeven certificaten van Aandelen vertegenwoordigd is.

Wijziging van de voorwaarden.

Artikel 14.

Deze voorwaarden kunnen door het AK met schriftelijke goedkeuring van de Raad van Bestuur van de Vennootschap en van de vergadering van certificaathouders worden gewijzigd.

Decertificering.

Artikel 15.

Onverminderd hetgeen in de statuten van het AK omtrent decertificering en liquidatie van het AK is bepaald, zullen certificaathouders slechts met inachtneming van hetgeen in de statuten van de Vennootschap omtrent overdracht van Aandelen - daaronder met name begrepen artikelen 15, 16 en 17 van de statuten van de Vennootschap - is geregeld, gerechtigd zijn decertificering te verlangen van de Aandelen, waarvoor aan hen certificaten zijn toegekend, tenzij sprake is van beëindiging van de administratie, als bedoeld in artikel 17.

Ontbinding AK; overdracht administratie.

Artikel 16.

- 16.1. Indien het AK wordt ontbonden of zijn functie uit hoofde van deze voorwaarden wil beëindigen, of indien de Raad van Bestuur van de Vennootschap de functie beëindigd mocht willen zien, zullen het AK en de Raad van Bestuur van de Vennootschap in onderling overleg een ander administratiekantoor als opvolger aanwijzen, tenzij zij besluiten de administratie te beëindigen.
De bedoelde aanwijzing behoeft naast de instemming van de Raad van Bestuur van de Vennootschap en het AK ook de goedkeuring van de vergadering van certificaathouders. Voor het geval het in de eerste zin bedoelde overleg niet tot overeenstemming mocht leiden of de goedkeuring van de vergadering van certificaathouders niet mocht worden verkregen, zal de meest gereede van de betrokkenen een opvolger aanwijzen. De opvolger zal alle verplichtingen uit de onderhavige voorwaarden moeten overnemen. De aanwijzing van een opvolger wordt van kracht na verloop van drie maanden na de datum waarop de opvolger aan de certificaathouders is bekend gemaakt.
- 16.2. Het AK zal de Aandelen die het in administratie heeft na afloop van de in het

vorige lid bepaalde termijn aan de opvolger overdragen.

- 16.3. Van de ontbinding van het AK en van de overdracht van de administratie wordt aan certificaathouders kennis gegeven.

Opheffing van de administratie.

Artikel 17.

- 17.1. Een besluit tot opheffing van de administratie wordt genomen door het AK na voorafgaande goedkeuring van de Raad van Bestuur van de Vennootschap. Bij opheffing van de administratie zullen gedurende een termijn van ten minste twee jaren na de aankondiging daarvan certificaathouders in de gelegenheid worden gesteld hun certificaten zonder kosten te royeren.
De levering van de Aandelen geschiedt zo spoedig mogelijk, tegen inlevering van de daartegen uitgegeven certificaten.
- 17.2. Degene die een certificaat tegen overdracht van een Aandeel doet royeren op grond van het bepaalde in lid 1 van dit artikel staat er jegens het AK voor in dat hij tot dit certificaat ten volle gerechtigd is, en dat dit certificaat op het tijdstip van royering ten aanzien van de rechten van de certificaathouder ten volle gelijk stond met alle andere certificaten, en is - onverminderd alle andere rechtsmiddelen die het AK ten dienste staan - tegenover het AK aansprakelijk voor alle schade die het AK mocht lijden indien zulks niet of niet geheel het geval mocht blijken te zijn. De certificaathouder die niet tevens tot royering overgaat, kan hiervoor echter niet aansprakelijk worden gesteld.
- 17.3. Na het verstrijken van de in lid 1 bedoelde termijn zal het AK gerechtigd zijn na kennisgeving aan certificaathouders, de nog in administratie zijnde Aandelen aan een ander persoon te leveren op kosten en voor risico van de houders van de dan nog uitstaande certificaten, of die Aandelen te verkopen en de opbrengst ter beschikking te houden of in consignatie te geven ten behoeve van de houders van de dan nog uitstaande certificaten.
- 17.4. Gedurende twee maanden na de in lid 1 bedoelde aankondiging kunnen nog Aandelen in administratie worden genomen tegen uitgifte van certificaten, mits uiterlijk op de vierde dag volgende op die van de aankondiging aan het AK wordt opgegeven hoeveel Aandelen tegen uitgifte van certificaten zullen worden aangeboden, terwijl aannemelijk moet worden gemaakt dat het recht om die Aandelen te verkrijgen reeds bestond voor of op de dag van de aankondiging.

Jaarverslag en jaarrekening.

Artikel 18.

- 18.1. De Vennootschap verbindt zich haar jaarrekening en jaarverslag alsmede alle stukken die zij op grond van de wet of de statuten van de Vennootschap voor aandeelhouders ter inzage moet leggen zo spoedig mogelijk na publicatie voor een ieder ter inzage te leggen en zonder kosten exemplaren daarvan voor certificaathouders verkrijgbaar te stellen.
- 18.2. Het AK brengt terstond na het verschijnen van de jaarrekening en het jaarver-

slag van de Vennootschap aan certificaathouders een rapport uit omtrent zijn werkzaamheden gedurende het verslagjaar, waarin wordt vermeld het aantal en het nominaal bedrag van de in administratie gehouden Aandelen. Dit rapport zal voor de certificaathouders zonder kosten verkrijgbaar worden gesteld.

Rechts- en forumkeuze.

Artikel 19.

- 19.1. De rechtsverhouding tussen de certificaathouders enerzijds en het AK anderzijds wordt beheerst door Nederlands recht.
- 19.2. Alle geschillen, welke ontstaan in verband met of naar aanleiding van deze voorwaarden, zullen in eerste instantie worden beslecht door de bevoegde rechter te Rotterdam.

Verbindendheid voorwaarden.

Artikel 20.

- 20.1. Door de enkele aanbieding ter verwisseling van Aandelen tegen certificaten zijn degenen door wie of namens wie deze aanbieding is geschied gebonden aan deze voorwaarden en de daarin eventueel aan te brengen wijzigingen.
- 20.2. Opvolgende verkrijgers van door het AK uitgegeven certificaten zijn door de enkele verkrijging daarvan gebonden aan deze voorwaarden en de daarin eventueel aan te brengen wijzigingen.
- 20.3. Indien een of meer bepalingen in deze voorwaarden onverbindend zouden blijken te zijn blijven de overige bepalingen van kracht.
Het AK en de certificaathouders zijn verplicht om de niet-verbindende bepalingen te vervangen door zodanige verbindende bepalingen die - gelet op het doel en de strekking van deze voorwaarden - zo min mogelijk afwijken van de niet-verbindende bepalingen.

Uitsluiting aansprakelijkheid.

Artikel 21.

Het AK sluit, voor zover de wet zulks toelaat, iedere aansprakelijkheid uit voor schade of nadeel die ten gevolge van enig handelen of nalaten van het AK onverhoopt mochten worden geleden, alsmede voor schade of nadeel veroorzaakt door personen of instellingen van wier bemiddeling het AK te goeder trouw gebruik heeft gemaakt.

Afschrift voorwaarden.

Artikel 22.

Afschriften van deze voorwaarden zijn zonder kosten bij het AK en op een nader door het AK bekend te maken plaats verkrijgbaar en liggen aldaar voor certificaathouders ter inzage.