
Voorstel tot statutenwijziging
Koninklijke Wegener N.V.

NautaDutilh N.V.
Rotterdam

Huidige tekst:KAPITAAL EN AANDELENArtikel 4

1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt achtenveertigmiljoen euro (EUR 48.000.000,--), verdeeld in:
 - vijftienmiljoen (15.000.000) gewone aandelen, elk groot dertig eurocent (EUR 0,30);
 - tachtigmiljoen (80.000.000) cumulatief preferente aandelen, elk groot dertig eurocent (EUR 0,30);
 - vijftienmiljoen (15.000.000) cumulatief financieringspreferente aandelen, elk groot dertig eurocent (EUR 0,30), onderverdeeld in vijf (5) aandelenseries, genummerd 1 tot en met 5 van elk driemiljoen (3.000.000) aandelen.
2. Waar in deze statuten gesproken wordt van aandelen en aandeelhouders, zijn daaronder de gewone aandelen, de cumulatief financieringspreferente aandelen en de cumulatief preferente aandelen, respectievelijk de houders van gewone aandelen, de houders van cumulatief financieringspreferente aandelen en de houders van cumulatief preferente aandelen begrepen, tenzij het tegendeel uitdrukkelijk blijkt. De cumulatief preferente aandelen worden hierna aangeduid als preferente aandelen. De cumulatief

Voorgestelde wijzigingen:KAPITAAL EN AANDELENArtikel 4

1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt achtenveertig miljoen euro (EUR 48.000.000,--), verdeeld in:
 - vijftienmiljoen (15.000.000) gewone aandelen, elk groot dertig eurocent (EUR 0,30);
 - tachtig miljoen (80.000.000) cumulatief preferente aandelen, elk groot dertig eurocent (EUR 0,30);
 - vijftien miljoen (15.000.000) cumulatief financieringspreferente aandelen, elk groot dertig eurocent (EUR 0,30).
2. Waar in deze statuten gesproken wordt van aandelen en aandeelhouders, zijn daaronder de gewone aandelen, de cumulatief financieringspreferente aandelen en de cumulatief preferente aandelen, respectievelijk de houders van gewone aandelen, de houders van cumulatief financieringspreferente aandelen en de houders van cumulatief preferente aandelen begrepen, tenzij het tegendeel uitdrukkelijk blijkt. De cumulatief preferente aandelen worden hierna aangeduid als preferente aandelen. De cumulatief

financieringspreferente aandelen worden hierna aangeduid als financieringspreferente aandelen.

De series waarin financieringspreferente aandelen zijn onderverdeeld zijn voor het bepaalde in deze statuten te beschouwen als aparte soorten aandelen.

3. Het tot uitgifte bevoegde orgaan kan bij een uitgifte van een bepaalde serie financieringspreferente aandelen waarvan niet eerder aandelen zijn uitgegeven besluiten tot een uitgifte van meer aandelen van die bepaalde serie dan het aantal van de desbetreffende serie dat is begrepen in het maatschappelijk kapitaal, waarbij het maximum aantal aandelen van de desbetreffende serie dat kan worden uitgegeven gelijk is aan het in het maatschappelijk kapitaal begrepen totaal aantal financieringspreferente aandelen van de series die nog niet eerder zijn uitgegeven.

4. Indien bij een uitgifte meer financieringspreferente aandelen van een bepaalde serie worden uitgegeven dan waarin het maatschappelijk kapitaal is verdeeld, zal het in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantal financieringspreferente aandelen van de uitgegeven serie worden verhoogd met het aantal aandelen, waarmee het aantal uitgegeven aandelen van die serie het ten tijde van de uitgifte in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantal aandelen van die serie overschrijdt, terwijl dit aantal tevens in mindering wordt gebracht op de aantallen aandelen van de in het maatschappelijk kapitaal begrepen series financieringspreferente aandelen

financieringspreferente aandelen worden hierna aangeduid als financieringspreferente aandelen.

Lid 3 komt te vervallen.

Lid 4 komt te vervallen.

die niet zijn uitgegeven en wel naar rato van het aantal in het maatschappelijk kapitaal begrepen aandelen van die serie ten tijde van de betrokken uitgifte.

VERMINDERING VAN HET GEPLAATSTE KAPITAAL

Artikel 8

1. De algemene vergadering van aandeelhouders kan, doch alleen op voorstel van de Raad van Bestuur onder voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen en de gecombineerde vergadering besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen. In dit besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft, worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.
2. Intrekking met terugbetaling van aandelen dan wel gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting als bedoeld in artikel 99 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, kan ook plaatsvinden uitsluitend ten aanzien van gewone aandelen, dan wel uitsluitend ten aanzien van preferente aandelen, dan wel uitsluitend ten aanzien van alle respectieve series financieringspreferente aandelen.
3. Ingeval van intrekking met terugbetaling van alle respectieve series financieringspreferente aandelen zal op de betreffende aandelen van een serie:
 - a. worden terugbetaald het op de desbetreffende aandelen gestorte bedrag (inclusief een bedrag gelijk aan het bedrag dat

Lid 2 komt te luiden als volgt:

2. Intrekking met terugbetaling van aandelen dan wel gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting als bedoeld in artikel 99 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, kan ook plaatsvinden uitsluitend ten aanzien van gewone aandelen, dan wel uitsluitend ten aanzien van preferente aandelen.

Lid 3 komt te luiden als volgt:

3. Intrekking met terugbetaling van financieringspreferente aandelen geschiedt met inachtneming van het bepaalde in artikel 33 lid 17.

- op die aandelen als agio is gestort);
- b. een uitkering worden gedaan overeenkomstig het bepaalde in artikel 33 lid 8.
4. Vermindering van het bedrag van aandelen zonder terugbetaling en zonder ontheffing van de verplichting tot storting moet naar evenredigheid op alle aandelen van eenzelfde soort geschieden.
Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
5. Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling of ontheffing kan slechts geschieden:
- a. hetzij naar evenredigheid op alle aandelen;
- b. hetzij uitsluitend op de preferente aandelen, voor welke aandelen de eis van evenredigheid geldt.
Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
6. Voor een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders als bedoeld in lid 1 van dit artikel is een voorafgaand of gelijktijdig goedkeurend besluit vereist van elke groep houders van aandelen van eenzelfde soort aan wier rechten afbreuk wordt gedaan.
7. Voor een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders als bedoeld in lid 1 van dit artikel is een meerderheid van ten minste twee/derde

der uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd. Deze bepaling is van overeenkomstige toepassing op een besluit als bedoeld in lid 6 van dit artikel.

Indien een besluit, als bedoeld in dit artikel, preferente aandelen betreft is voor een besluit nodig dat de vergadering van houders van preferente aandelen een dergelijk besluit met algemene stemmen goedkeurt in een vergadering waarin het gehele geplaatste kapitaal aan preferente aandelen is vertegenwoordigd.

AANDELEN

Artikel 9

- | | |
|--|---|
| <ol style="list-style-type: none"> 1. De aandelen luiden op naam. 2. Voor de aandelen worden geen aandeelbewijzen uitgegeven. 3. De gewone aandelen zijn doorlopend genummerd van 1 af. De preferente aandelen zijn doorlopend genummerd van P1 af. Elke serie financieringspreferente aandelen is voorzien van serieaanduiding en doorlopend genummerd van 1 af. | <ol style="list-style-type: none"> 3. De gewone aandelen zijn doorlopend genummerd van 1 af. De financieringspreferente aandelen zijn doorlopend genummerd van FP1 af. De preferente aandelen zijn doorlopend genummerd van P1 af. |
|--|---|

VERGADERINGEN VAN HOUDERS VAN GEWONE AANDELEN, VERGADERINGEN VAN HOUDERS VAN FINANCIERINGSREFERENTE AANDELEN VAN EEN BEPAALDE SERIE EN VERGADERINGEN VAN HOUDERS VAN PREFERENTE AANDELEN

Artikel 30

1. Een vergadering van houders van gewone aandelen respectievelijk van preferente aandelen respectievelijk van een bepaalde serie

VERGADERINGEN VAN HOUDERS VAN GEWONE AANDELEN, VERGADERINGEN VAN HOUDERS VAN FINANCIERINGSREFERENTE AANDELEN EN VERGADERINGEN VAN HOUDERS VAN PREFERENTE AANDELEN

Artikel 30

1. Een vergadering van houders van gewone aandelen respectievelijk van preferente aandelen respectievelijk van financieringspreferente aandelen zal worden bijeengeroepen zo dikwijls de

- financieringspreferente aandelen zal worden bijeengeroepen zo dikwijls de Raad van Bestuur en/of de Raad van Commissarissen zulks besluit(en) en zo dikwijls een besluit van die vergadering krachtens de statuten vereist is. De vergaderingen van houders van gewone aandelen respectievelijk van preferente aandelen respectievelijk van een bepaalde serie financieringspreferente aandelen worden gehouden te Apeldoorn of Amsterdam.
2. De oproepingen geschieden, voor wat betreft de vergadering van houders van preferente aandelen schriftelijk aan de in artikel 12 bedoelde adressen en voor wat betreft de vergadering van houders van gewone aandelen en de vergadering van houders van financieringspreferente aandelen van een bepaalde serie met overeenkomstige toepassing van artikel 27, alles met inachtneming van een oproepingstermijn van ten minste veertien dagen, de dag der oproeping en die der vergadering niet medegerekend. De oproeping vermeldt de te behandelen onderwerpen.
 3. Artikel 27, leden 3, 4 en 5, artikel 28 en artikel 29 vinden overeenkomstige toepassing.
 4. In een vergadering, waarin het gehele in de vorm van preferente aandelen respectievelijk het gehele in de vorm van financieringspreferente aandelen van een bepaalde serie geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd, kunnen, mits met algemene stemmen, geldige besluiten worden genomen, ook indien de voorschriften omtrent de plaats der vergadering, de wijze van oproeping, de termijn van oproeping en het bij de oproeping vermelden der te behandelen onderwerpen niet in acht zijn genomen.
- Raad van Bestuur en/of de Raad van Commissarissen zulks besluit(en) en zo dikwijls een besluit van die vergadering krachtens de statuten vereist is. De vergaderingen van houders van gewone aandelen respectievelijk van preferente aandelen respectievelijk van financieringspreferente aandelen worden gehouden te Apeldoorn of Amsterdam.
2. De oproepingen geschieden, voor wat betreft de vergadering van houders van preferente aandelen schriftelijk aan de in artikel 12 bedoelde adressen en voor wat betreft de vergadering van houders van gewone aandelen en de vergadering van houders van financieringspreferente aandelen met overeenkomstige toepassing van artikel 27, alles met inachtneming van een oproepingstermijn van ten minste veertien dagen, de dag der oproeping en die der vergadering niet medegerekend. De oproeping vermeldt de te behandelen onderwerpen.
 3. Artikel 27, leden 3, 4 en 5, artikel 28 en artikel 29 vinden overeenkomstige toepassing.
 4. In een vergadering, waarin het gehele in de vorm van preferente aandelen respectievelijk het gehele in de vorm van financieringspreferente aandelen geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd, kunnen, mits met algemene stemmen, geldige besluiten worden genomen, ook indien de voorschriften omtrent de plaats der vergadering, de wijze van oproeping, de termijn van oproeping en het bij de oproeping vermelden der te behandelen onderwerpen niet in acht zijn genomen.
 5. Houders van preferente aandelen

- oproeping vermelden der te behandelen onderwerpen niet in acht zijn genomen.
5. Houders van preferente aandelen respectievelijk van financieringspreferente aandelen van een bepaalde serie kunnen alle besluiten, welke zij in een vergadering kunnen nemen, ook buiten vergadering nemen.
- Buiten vergadering kan een besluit slechts worden genomen indien het verzoek daartoe van een lid van de Raad van Bestuur of een commissaris uitgaat en alle houders van preferente aandelen respectievelijk financieringspreferente aandelen van een bepaalde serie zich schriftelijk vóór het desbetreffende voorstel hebben uitgesproken. Van het besluit wordt door de voorzitter van de Raad van Commissarissen in het notulenregister der vergadering van houders van preferente aandelen respectievelijk financieringspreferente aandelen van een bepaalde serie melding gemaakt, welke vermelding door hem wordt getekend en in de eerstvolgende vergadering van houders van preferente aandelen respectievelijk financieringspreferente aandelen van een bepaalde serie wordt voorgelezen; bovendien worden de bescheiden, waaruit het besluit blijkt, in het notulenregister bewaard.

WINST EN VERLIES

Artikel 33

1. Uit de winst die in enig boekjaar is behaald, wordt allereerst, zo mogelijk, op de preferente aandelen uitgekeerd het hierna te noemen percentage van het verplicht op die aandelen, per de

respectievelijk van financieringspreferente aandelen kunnen alle besluiten, welke zij in een vergadering kunnen nemen, ook buiten vergadering nemen.

Buiten vergadering kan een besluit slechts worden genomen indien het verzoek daartoe van een lid van de Raad van Bestuur of een commissaris uitgaat en alle houders van preferente aandelen respectievelijk financieringspreferente aandelen zich schriftelijk vóór het desbetreffende voorstel hebben uitgesproken. Van het besluit wordt door de voorzitter van de Raad van Commissarissen in het notulenregister der vergadering van houders van preferente aandelen respectievelijk financieringspreferente aandelen melding gemaakt, welke vermelding door hem wordt getekend en in de eerstvolgende vergadering van houders van preferente aandelen respectievelijk financieringspreferente aandelen wordt voorgelezen; bovendien worden de bescheiden, waaruit het besluit blijkt, in het notulenregister bewaard.

WINST EN VERLIES

Artikel 33

1. De vennootschap kent naast eventuele overige reserves een dividendreserve financieringspreferente aandelen en een agioreserve financieringspreferente aandelen tot welke reserves slechts de

aanvang van het boekjaar waarover de uitkering geschiedt, gestorte bedrag. Het hiervoor bedoelde percentage is gelijk aan het gemiddelde van de ABN AMRO Euro Basisrente (de ABN AMRO Euro Basisrente is opgebouwd uit Basisherfinancieringstransactie Europese Centrale Bank plus toeslag debet rente) - gewogen naar het aantal dagen waarvoor deze gold - gedurende het boekjaar waarover de uitkering geschiedt, verhoogd met een vast percentage van anderhalf procent (1 ½%).

Indien in het boekjaar waarover de hiervoor bedoelde uitkering plaatsvindt, het verplicht op de preferente aandelen gestorte bedrag is verlaagd of, ingevolge een besluit tot verdere storting, is verhoogd, zal de uitkering worden verlaagd respectievelijk, zo mogelijk, worden verhoogd met een bedrag gelijk aan het hiervoor bedoelde percentage van het bedrag van de verlaging respectievelijk verhoging, berekend vanaf het tijdstip van de verlaging respectievelijk vanaf het tijdstip waarop de verdere storting verplicht is geworden.

Indien in de loop van enig boekjaar uitgifte van preferente aandelen heeft plaatsgevonden, zal voor dat boekjaar het dividend op de preferente aandelen naar rato tot de dag van uitgifte worden verminderd, waarbij een gedeelte van een maand voor een volle maand zal worden gerekend.

Indien en voor zover de winst niet voldoende is om de hiervoor in dit lid bedoelde uitkering volledig te doen, zal het tekort worden uitgekeerd ten laste van de reserves, met uitzondering van

financieringspreferente aandelen gerechtigd zijn. Indien de vennootschap (certificaten van) financieringspreferente aandelen verkrijgt, zal een bedrag ter grootte van het gedeelte van het aan die (certificaten van) financieringspreferente aandelen toe te rekenen saldo van de agioreserve financieringspreferente aandelen respectievelijk dividendreserve financieringspreferente aandelen ten laste worden gebracht van de agioreserve financieringspreferente aandelen respectievelijk dividendreserve financieringspreferente aandelen.

2. Uit de winst die in enig boekjaar is behaald, wordt allereerst, zo mogelijk, op de preferente aandelen uitgekeerd het hierna te noemen percentage van het verplicht op die aandelen, per de aanvang van het boekjaar waarover de uitkering geschiedt, gestorte bedrag. Het hiervoor bedoelde percentage is gelijk aan het gemiddelde van de ABN AMRO Euro Basisrente (de ABN AMRO Euro Basisrente is opgebouwd uit Basisherfinancieringstransactie Europese Centrale Bank plus toeslag debet rente) - gewogen naar het aantal dagen waarvoor deze gold - gedurende het boekjaar waarover de uitkering geschiedt, verhoogd met een bij de uitgifte door de Raad van Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen vast te stellen opslag van maximaal driehonderd basispunten. Indien in het boekjaar waarover de hiervoor bedoelde uitkering plaatsvindt, het verplicht op de preferente aandelen gestorte bedrag is verlaagd of,

- de reserve die als agio gevormd is bij de uitgifte van financieringspreferente aandelen.
2. In geval van intrekking met terugbetaling van preferente aandelen wordt op de dag van terugbetaling een uitkering gedaan op de ingetrokken preferente aandelen, welke uitkering berekend wordt zoveel mogelijk in overeenstemming met het bepaalde in lid 1 en lid 3 van dit artikel en wel naar tijdsgelang te berekenen over de periode vanaf de dag waarover voor het laatst een uitkering als bedoeld in lid 1 en lid 3 werd gedaan - dan wel indien de preferente aandelen na een zodanige dag zijn geplaatst: vanaf de dag van plaatsing - tot aan de dag van terugbetaling, een en ander onverminderd het bepaalde in artikel 105, lid 4, Boek 2, Burgerlijk Wetboek.
 3. Indien in enig boekjaar de in lid 1 bedoelde winst niet toereikend is om de hiervoor in dit artikel bedoelde uitkeringen te doen, en voorts geen uitkering of slechts ten dele een uitkering uit de reserves als bedoeld in lid 1 geschiedt, zodanig dat het tekort niet of niet volledig is uitgekeerd, vindt in de daarop volgende boekjaren het hiervoor in dit artikel bepaalde en het bepaalde in lid 4 en in lid 9 eerst toepassing nadat het tekort is ingehaald.
 4. a. Vervolgens wordt, zo mogelijk, op elk financieringspreferent aandeel van een bepaalde serie een dividend uitgekeerd gelijk aan het hierna onder b bedoelde dividendpercentage berekend over het nominaal bedrag, vermeerderd met het bedrag aan agio dat werd gestort op het
- ingevolge een besluit tot verdere storting, is verhoogd, zal de uitkering worden verlaagd respectievelijk, zo mogelijk, worden verhoogd met een bedrag gelijk aan het hiervoor bedoelde percentage van het bedrag van de verlaging respectievelijk verhoging, berekend vanaf het tijdstip van de verlaging respectievelijk vanaf het tijdstip waarop de verdere storting verplicht is geworden.
- Indien in de loop van enig boekjaar uitgifte van preferente aandelen heeft plaatsgevonden, zal voor dat boekjaar het dividend op de preferente aandelen naar rato tot de dag van uitgifte worden verminderd, waarbij een gedeelte van een maand voor een volle maand zal worden gerekend.
- Indien en voor zover de winst niet voldoende is om de hiervoor in dit lid bedoelde uitkering volledig te doen, zal het tekort worden uitgekeerd ten laste van de reserves, met uitzondering van de reserve die als agio gevormd is bij de uitgifte van financieringspreferente aandelen en de dividendreserve financieringspreferente aandelen.
3. In geval van intrekking met terugbetaling van preferente aandelen wordt op de dag van terugbetaling een uitkering gedaan op de ingetrokken preferente aandelen, welke uitkering berekend wordt zoveel mogelijk in overeenstemming met het bepaalde in lid 2 en lid 4 van dit artikel en wel naar tijdsgelang te berekenen over de periode vanaf de dag waarover voor het laatst een uitkering als bedoeld in lid 2 en lid 4 werd gedaan - dan wel indien de preferente aandelen na een zodanige dag zijn geplaatst: vanaf de dag van

- financieringspreferente aandeel dat van de desbetreffende serie werd uitgegeven.
- b. De dividendpercentages van de verschillende series zijn, onverminderd het bepaalde onder c van dit lid 4: het rekenkundig gemiddelde van het gemiddelde effectieve rendement op staatsleningen met een (resterende) looptijd van vier tot vijf en van vijf tot zes jaar, zoals vastgesteld door het Centraal Bureau voor de Statistiek en gepubliceerd in de Officiële Prijscourant van de naamloze vennootschap Amsterdam Exchanges N.V. over de laatste vijf beursdagen, voorafgaande aan de dag van eerste uitgifte van deze serie, eventueel verhoogd met maximaal driehonderd (300) basispunten, afhankelijk van de dan geldende marktomstandigheden, al naar gelang de Raad van Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen daartoe besluit, welke opslag per serie van financieringspreferente aandelen kan verschillen.
- c. Het dividendpercentage vermeld onder b van dit lid 4 wordt als volgt herzien: voor het eerst per één januari van het kalenderjaar volgend op de dag nadat vijf jaar zijn verstreken sedert de dag waarop voor het eerst financieringspreferente aandelen van de betreffende serie zijn uitgegeven en plaatsing - tot aan de dag van terugbetaling, een en ander onverminderd het bepaalde in artikel 105 lid 4 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
4. Indien in enig boekjaar de in lid 2 bedoelde winst niet toereikend is om de hiervoor in dit artikel bedoelde uitkeringen te doen, en voorts geen uitkering of slechts ten dele een uitkering uit de reserves als bedoeld in lid 2 geschiedt, zodanig dat het tekort niet of niet volledig is uitgekeerd, vindt in de daarop volgende boekjaren het hiervoor in dit artikel bepaalde en het bepaalde in dit artikel eerst toepassing nadat het tekort is ingehaald.
5. Vervolgens is de Raad van Bestuur bevoegd zodanige bedragen van de winst die na toepassing van het in de leden 2 en 3 bepaalde overblijft, te reserveren als de Raad van Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen zal bepalen. Indien en voor zover ten gevolge van de in de vorige zin bedoelde reservering de resterende winst niet voldoende is om de in lid 6 bedoelde toevoegingen respectievelijk uitkeringen en/of de in lid 9 bedoelde uitkering op de financieringspreferente aandelen te doen, zal het tekort ten laste van het te reserveren bedrag worden toegevoegd aan de dividendreserve financieringspreferente aandelen.
6. Van de na toepassing van het in de vorige leden bepaalde resterende winst wordt allereerst, zo mogelijk en zulks ter keuze van de Raad van Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, ofwel aan de dividendreserve financieringspreferente

- telkenmale vijf jaar nadien, zal het dividendpercentage van alle financieringspreferente aandelen van de betreffende serie, ongeacht wanneer zij zijn uitgegeven, zodanig worden aangepast dat het gelijk zal zijn aan het rekenkundig gemiddelde van het gemiddelde effectieve rendement op staatsleningen met een (resterende) looptijd van vier tot vijf en van vijf tot zes jaar, zoals vastgesteld door het Centraal Bureau voor de Statistiek en gepubliceerd in de Officiële Prijscourant van de naamloze vennootschap Amsterdam Exchanges N.V., over de laatste vijf beursdagen, voorafgaande aan de dag van aanpassing van de betreffende serie, eventueel verhoogd met maximaal driehonderd (300) basispunten, afhankelijk van de dan geldende marktomstandigheden, al naar gelang de Raad van Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen daartoe besluit, waarbij het aantal basispunten per serie van financieringspreferente aandelen kan verschillen.
5. Indien en voor zover de winst niet voldoende is om de hiervoor in lid 4 bedoelde uitkering volledig te doen, zal het tekort worden uitgekeerd ten laste van de reserves met uitzondering van de reserves die als agio zijn gevormd bij de uitgifte van financieringspreferente aandelen. Indien en voor zover de in de
- aandelen een bedrag als primair dividend toegevoegd ofwel op de financieringspreferente aandelen een bedrag als primair dividend uitgekeerd. Het bedrag van deze toevoegingen respectievelijk uitkeringen is gelijk aan het dividend percentage als bedoeld in lid 9 berekend over het naar tijd gewogen gemiddelde saldo van de dividendreserve financieringspreferente aandelen gedurende dat boekjaar.
7. Indien in enig boekjaar de winst, of de na de hiervoor in lid 5 bedoelde reservering resterende winst niet toereikend is om de hiervoor in lid 6 bedoelde toevoegingen respectievelijk uitkeringen te doen, vindt in de daarop volgende boekjaren het in lid 6 bepaalde eerst toepassing nadat het tekort is ingehaald, met dien verstande dat het tekort niet behoeft te worden ingehaald indien en voor zover een bedrag ter grootte van het tekort op grond van het in lid 5 laatste zin bepaalde reeds is toegevoegd aan de dividendreserve financieringspreferente aandelen.
8. De Raad van Bestuur is bevoegd onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen te besluiten een bedrag gelijk aan het in het vorige lid bedoelde tekort uit te keren op de financieringspreferente aandelen respectievelijk toe te voegen aan de dividendreserve financieringspreferente aandelen ten laste van reserves, met uitzondering van de agioreserve financieringspreferente aandelen en de dividendreserve financieringspreferente aandelen.
9. Van de na toepassing van het in de vorige leden bepaalde resterende winst

- voorgaande zin bedoelde uitkering ook niet ten laste van de reserves kan worden gedaan, wordt uit de winst die in de daaropvolgende jaren wordt geboekt eerst een zodanige uitkering aan de houders van financieringspreferente aandelen gedaan dat het tekort volledig is aangezuiverd alvorens toepassing kan worden gegeven aan het bepaalde in de volgende leden van dit artikel. Bij de toepassing van het bepaalde in de twee voorgaande zinnen worden de houders van de verschillende series financieringspreferente aandelen gelijk behandeld.
6. Indien eerste uitgifte van financieringspreferente aandelen plaatsvindt gedurende de loop van een boekjaar, zal over dat boekjaar het dividend op de desbetreffende financieringspreferente aandelen naar rato tot de eerste dag van uitgifte worden verminderd, waarbij ter bepaling van die vermindering fictief wordt uitgegaan van een maand die dertig dagen duurt en een jaar dat driehonderdzesentwintig dagen duurt.
 7. Indien in het boekjaar waarover de hiervoor bedoelde uitkering plaatsvindt het op de financieringspreferente aandelen van een bepaalde serie gestorte bedrag is verlaagd, zal de uitkering worden verlaagd met een bedrag gelijk aan het hiervoor bedoelde percentage van het bedrag van de verlaging, berekend vanaf het tijdstip van de verlaging.
 8. In geval van intrekking met terugbetaling van een serie financieringspreferente aandelen wordt naast de terugbetaling van het gestorte
- wordt, zo mogelijk, op de financieringspreferente aandelen een dividend uitgekeerd gelijk aan een percentage berekend over de som van het nominaal bedrag van de geplaatste financieringspreferente aandelen, vermeerderd met over het naar tijd gewogen gemiddelde saldo van de agioreserve financieringspreferente aandelen, en welk percentage gelijk is vastgesteld op vijf drieëndertighonderdste procent (5,33%).
- Het dividendpercentage van de financieringspreferente aandelen zal per één januari tweeduizend elf en voorts telkenmale vijf (5) jaar nadien worden aangepast aan het rekenkundig gemiddelde te nemen van de vijf (5) jaars euro gedenomineerde interest rate swap als door Reuters gepubliceerd op pagina "ISDAFIX2" berekend over het gemiddelde van de laatste vijf (5) werkdagen van het jaar voorafgaand aan de dividendherzieningsdatum, zulks per elf uur voor 's middags Centraal Europese Tijd, vermeerderd met een eventuele opslag, als vast te stellen door de Raad van Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen met een maximum van driehonderd (300) basispunten, afhankelijk van de marktomstandigheden geldend op dat moment.
- In het geval de koersen op genoemde Reuters' pagina niet beschikbaar zijn en derhalve geen dividendpercentage kan worden berekend als hiervoor omschreven, zal het dividendpercentage worden vastgesteld door het rekenkundig gemiddelde te nemen van de midden renten van de vast euro

- bedrag (inclusief een bedrag gelijk aan het bedrag dat op die aandelen als agio wordt gestort) een uitkering gedaan op de ingetrokken financieringspreferente aandelen van de desbetreffende serie, welke uitkering berekend wordt zoveel mogelijk in overeenstemming met het bepaalde in lid 4 en lid 5 van dit artikel en wel naar tijdsgelang te berekenen over de periode vanaf de dag waarover voor het laatst een uitkering als bedoeld in lid 4 en lid 5 van dit artikel werd gedaan - dan wel indien de financieringspreferente aandelen na een zodanige dag zijn geplaatst: vanaf de dag van plaatsing - tot aan de dag van terugbetaling, een en ander onverminderd het bepaalde in artikel 105 lid 4 Boek 2, Burgerlijk Wetboek. Voorts wordt uitgekeerd een bedrag ter grootte van het verschil tussen:
- (i) de contante waarde van het dividend dat op de betreffende aandelen tot de eerstvolgende dividendherzieningsdatum als bedoeld in lid 4 onder a van dit artikel, zou moeten worden uitgekeerd indien geen intrekking zou hebben plaatsgevonden, en
 - (ii) de contante waarde van het rendement, over dezelfde periode berekend, indien herbelegging van het hiervoor bepaalde uitgekeerde bedrag plaats zou vinden in staatsleningen met een resterende looptijd tot aan de eerstvolgende dividendherzieningsdatum.
9. Van de winst die na toepassing van het in de vorige leden bepaalde overblijft
- gedenomineerde rente SWAP, afgerond naar boven tot het meest naaste basispunt, welke worden afgegeven op de laatste vijf (5) werkdagen van het jaar voorafgaand aan de dividendherzieningsdatum door drie banken, welke banken "quotes" afgeven tegen ontvangst van een variabel rentepercentage op basis van zes maands Euribor, verhoogd met een opslag als hiervoor omschreven. Voor de quotes wordt in principe verwezen naar publicaties van de hiervoor omschreven banken, te weten: (I) ABN AMRO Reuters' pagina "AABIRSEU01", (ii) UBS Reuters' pagina "WDREURSWAP1" en (iii) Barclays Bloomberg pagina "BXSU01", of andere pagina's van vergelijkbare Europese banken voor welke dergelijke quotes beschikbaar zijn. Indien een van de hiervoor vermelde pagina's niet beschikbaar is wordt om een directe quote voor de desbetreffende dag van de betrokken bank verzocht.
10. Indien in enig boekjaar de winst, of na de hiervoor in lid bedoelde lid 5 bedoelde reservering resterende winst niet toereikend is om de hiervoor in lid 9 bedoelde uitkeringen te doen, vindt in de daarop volgende boekjaren het in lid 9 bepaalde eerst toepassing nadat het tekort is ingehaald, met dien verstande dat het tekort niet hoeft te worden ingehaald indien en voor zover een bedrag ter grootte van het tekort op grond van het in lid 5 laatste zin bepaalde reeds is toegevoegd aan de dividendreserve financieringspreferente aandelen.
11. De Raad van Bestuur is bevoegd onder

- zullen zodanige bedragen worden gereserveerd als de Raad van Bestuur met goedkeuring van de Raad van Commissarissen zal bepalen. Voorzover die winst niet met toepassing van de vorige zin wordt gereserveerd, staat zij ter vrije beschikking van de algemene vergadering van aandeelhouders, met dien verstande, dat op de preferente en de financieringspreferente aandelen geen verdere dividenduitkering zal geschieden.
10. De Raad van Bestuur kan met inachtneming van artikel 105 Boek 2 Burgerlijk Wetboek en met goedkeuring van de Raad van Commissarissen een interimdividend uitkeren, indien en voorzover de winst dit toelaat. Interimdividend kan ook uitsluitend op een soort respectievelijk serie aandelen worden uitgekeerd.
11. De algemene vergadering van aandeelhouders kan op een door de Raad van Commissarissen gedaan voorstel besluiten dividenden of reserves geheel of gedeeltelijk, in plaats van in geld, uit te keren in de vorm van aandelen in het kapitaal van de vennootschap dan wel in de vorm van aandelen in het kapitaal van vennootschappen waarin de vennootschap een deelneming heeft.
12. Onverminderd het bepaalde in artikel 8, kan de raad van Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, na vijf jaren na de eerste uitgifte van financieringspreferente aandelen en telkens vijf jaren nadien, aan de algemene vergadering van aandeelhouders het voorstel doen tot goedkeuring van de Raad van Commissarissen te besluiten een bedrag gelijk aan het in het vorige lid bedoelde tekort uit te keren ten laste van reserves, met uitzondering van de agioreserve financieringspreferente aandelen en de dividendreserve financieringspreferente aandelen.
12. De winst die na toepassing van het in de vorige leden bepaalde overblijft staat ter vrije beschikking van de algemene vergadering, met dien verstande dat geen dividenduitkering kan plaatsvinden zolang ten tijde van de dividenduitkering het saldo van de dividendreserve financieringspreferente aandelen positief is en voorts onder de voorwaarden dat op de beschermingspreferente aandelen en de financieringspreferente aandelen geen verdere dividenduitkering zal geschieden en ten behoeve van de financieringspreferente aandelen geen (nadere) reservering zal geschieden.
13. Dividenden worden betaalbaar gesteld uiterlijk vier weken na vaststelling, tenzij de algemene vergadering daartoe op voorstel van de Raad van Bestuur een andere datum bepaalt.
14. De Raad van Bestuur kan met inachtneming van artikel 105 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen besluiten tot uitkering ten laste van de agio- en dividendreserve financieringspreferente aandelen.
15. De Raad van Bestuur kan met inachtneming van artikel 105 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen een interimdividend

- intrekking met terugbetaling van alle series financieringspreferente aandelen.
13. Een tekort als bedoeld in artikel 104, Boek 2 Burgerlijk Wetboek, kan slechts ten laste van het bij de uitgifte van financieringspreferente aandelen van een bepaalde serie gevormde agio worden gedelgd, indien alle overige reserves zijn uitgeput. Bij de toepassing van het bepaalde in dit lid worden de houders van financieringspreferente aandelen van de verschillende series gelijk behandeld, waarbij een afboeking van het agio plaatsvindt naar evenredigheid van de bedragen die op de desbetreffende aandelen zijn gestort.
- uitkeren, indien en voorzover de winst dit toelaat. Interimdividend kan ook uitsluitend op een soort aandelen worden uitgekeerd. Interimdividend kan niet op de gewone aandelen worden uitgekeerd indien ten tijde van de dividenduitkering het saldo van de dividendreserve financieringspreferente aandelen positief is.
16. De algemene vergadering kan op een door de Raad van Commissarissen gedaan voorstel besluiten dividenden of reserves geheel of gedeeltelijk, in de plaats van in geld, uit te keren in de vorm van aandelen in het kapitaal van de vennootschap dan wel in de vorm van aandelen in het kapitaal van vennootschappen, waarin de vennootschap een deelneming heeft.
17. In geval van intrekking met terugbetaling van financieringspreferente aandelen wordt naast de terugbetaling van het nominale bedrag en het gedeelte van het aan die aandelen toe te rekenen saldo van de agio- en dividendreserve financieringspreferente aandelen een uitkering gedaan op de in te trekken financieringspreferente aandelen, welke uitkering berekend wordt zoveel mogelijk in overeenstemming met het bepaalde in de leden 6, 7, 9 en 10 van dit artikel, inclusief het bedrag van een tekort, en wel naar tijdsgelang te berekenen over de periode vanaf de dag waarover voor het laatst een uitkering van dividend dan wel toevoeging van dividend als bedoeld in de leden 6, 7, 9 respectievelijk 10 van dit artikel werd gedaan tot aan de dag van terugbetaling, een en ander onverminderd het bepaalde in artikel

105 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Voorts wordt uitgekeerd een bedrag ter grootte van het verschil tussen:

- (i) de contante waarde van het dividend dat op de betreffende aandelen tot de eerstvolgende dividendherzieningsdatum als bedoeld in lid 9 van dit artikel, zou moeten worden uitgekeerd indien geen intrekking zou hebben plaatsgevonden, en
- (ii) de contante waarde van het rendement, over dezelfde periode berekend, indien herbelegging van het hiervoor bepaalde uitgekeerde bedrag plaats zou vinden in staatsleningen met een resterende looptijd tot aan de eerstvolgende dividendherzieningsdatum.

VEREFFENING

Artikel 37

1. In geval van ontbinding der vennootschap geschiedt de vereffening door de Raad van Bestuur, onder toezicht van de Raad van Commissarissen.
 2. Hetgeen resteert van het vermogen van de vennootschap na betaling van alle schulden en de kosten van de vereffening wordt als volgt verdeeld:
 - a. allereerst wordt, zo veel mogelijk, aan de houders van preferente aandelen het op hun preferente aandelen nominaal gestorte bedrag uitgekeerd, vermeerderd met het ingevolge artikel 33 te weinig daarop uitgekeerde en vermeerderd met een bedrag gelijk aan het in
2. Hetgeen resteert van het vermogen van de vennootschap na betaling van alle schulden en de kosten van de vereffening wordt als volgt verdeeld:
 - a. allereerst wordt, zo veel mogelijk, aan de houders van preferente aandelen het op hun preferente aandelen nominaal gestorte bedrag uitgekeerd, vermeerderd met het ingevolge artikel 33 te weinig daarop uitgekeerde en vermeerderd met een bedrag gelijk aan het in

artikel 33 bedoelde percentage over het nominaal bedrag, berekend over de periode, die aanvangt op de eerste dag van het laatste volledig verstreken boekjaar, voorafgaande aan de ontbinding en die eindigt op de dag van de in dit artikel bedoelde uitkering op preferente aandelen, met dien verstande dat alle dividenden die over deze periode op de preferente aandelen zijn betaald, in mindering komen op de uitkering ingevolge dit onderdeel;

- b. vervolgens wordt zoveel mogelijk uitgekeerd aan de houders van financieringspreferente aandelen van elke serie het nominale bedrag van hun aandelen, vermeerderd met een bedrag gelijk aan het agio dat is gestort op het financieringspreferente aandeel dat van de betreffende serie werd uitgegeven en vermeerderd met een bedrag gelijk aan het ingevolge artikel 33 te weinig op de desbetreffende financieringspreferente aandelen van die serie uitgekeerde en vermeerderd met een bedrag gelijk aan het in ingevolge lid 4 onder b van artikel 33 van toepassing zijnde percentage (zoals eventueel aangepast op grond van het bepaalde in dat artikel lid 4 onder c) over het nominaal

artikel 33 bedoelde percentage over het nominaal bedrag, berekend over de periode, die aanvangt op de eerste dag van het laatste volledig verstreken boekjaar, voorafgaande aan de ontbinding en die eindigt op de dag van de in dit artikel bedoelde uitkering op preferente aandelen, met dien verstande dat alle dividenden die over deze periode op de preferente aandelen zijn betaald, in mindering komen op de uitkering ingevolge dit onderdeel;

- b. vervolgens wordt zoveel mogelijk uitgekeerd aan de houders van financieringspreferente aandelen het nominale bedrag van hun financieringspreferente aandelen en het gedeelte van het aan die financieringspreferente aandelen toe te rekenen saldo van de agio- en dividendreserve financieringspreferente aandelen, vermeerderd met (i) een bedrag gelijk aan het ingevolge artikel 33 te weinig op de desbetreffende financieringspreferente aandelen uitgekeerde, (ii) een bedrag gelijk aan het in artikel 33 lid 6 bedoelde percentage over het aan die financieringspreferente aandelen toe te rekenen saldo van de dividendreserve financieringspreferente aandelen, berekend over de

bedrag nadat dat bedrag is vermeerderd met een bedrag gelijk aan het op het desbetreffende aandeel bij de uitgifte daarvan gestorte agio, berekend over de periode, die aanvangt op de eerste dag van het laatste volledig verstreken boekjaar, voorafgaande aan de ontbinding en die eindigt op de dag van de in dit artikel bedoelde uitkering op de desbetreffende financieringspreferente aandelen, met dien verstande dat alle dividenden die over deze periode op de desbetreffende financieringspreferente aandelen zijn betaald, in mindering komen op de uitkering ingevolge dit onderdeel.

Indien hetgeen resteert niet voldoende is om de uitkeringen als bedoeld onder deze letter b te doen, zullen die uitkeringen aan de houders van de financieringspreferente aandelen geschieden naar rato van de bedragen die zouden worden uitgekeerd indien het restant wel voldoende voor volledige uitkering zou zijn; voormelde uitkering op financieringspreferente aandelen zal zodanig geschieden dat op alle financieringspreferente aandelen van een serie hetzelfde bedrag wordt uitgekeerd:

periode, die aanvangt op de eerste dag van het laatste volledig verstreken boekjaar voorafgaande aan de ontbinding en die eindigt op de dag van de in dit artikel bedoelde uitkering op de desbetreffende financieringspreferente aandelen en (iii) een bedrag gelijk aan het in artikel 33 lid 9 bedoelde percentage (zoals eventueel aangepast op grond van het bepaalde in dat lid) over de som van het nominaal bedrag vermeerderd met het aan die financieringspreferente aandelen toe te rekenen saldo van de agioreserve financieringspreferente aandelen, berekend over de periode, die aanvangt op de eerste dag van het laatste volledig verstreken boekjaar voorafgaande aan de ontbinding en die eindigt op de dag van de in dit artikel bedoelde uitkering op de desbetreffende financieringspreferente aandelen, met dien verstande dat alle dividenden die over deze periode op de desbetreffende financieringspreferente aandelen zijn betaald, in mindering komen op de uitkering ingevolge dit onderdeel. Indien hetgeen resteert niet voldoende is om de uitkeringen als bedoeld onder deze letter b, te doen, zullen die uitkeringen aan de houders van de financieringspreferente

- | | | | |
|----|---|----|--|
| c. | <p>het dan resterende wordt uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen, in evenredigheid met het aantal gewone aandelen dat ieder van hen bezit.</p> | c. | <p>aandelen geschieden naar rato van de bedragen die zouden worden uitgekeerd indien het restant wel voldoende voor volledige uitkering zou zijn; het dan resterende wordt uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen, in evenredigheid met het aantal gewone aandelen dat ieder van hen bezit.</p> |
|----|---|----|--|

OVERGANGSBEPALING 1

Artikel 38.

Het in artikel 33 lid 9 bedoelde percentage geldt slechts voor zover het dividend betreft over het boekjaar tweeduizend zes en volgende. Inzake dividend betrekking hebbende op het boekjaar tweeduizend vijf zal artikel 33 lid 9 luiden als volgt:

"9. Van de na toepassing van het in de vorige leden bepaalde resterende winst wordt, zo mogelijk, op de financieringspreferente aandelen een dividend uitgekeerd gelijk aan een percentage berekend over de som van het nominaal bedrag van die financieringspreferente aandelen, vermeerderd met het bedrag aan agio dat werd gestort op het financieringspreferente aandeel dat van de desbetreffende serie werd uitgegeven en welk percentage gelijk is vastgesteld op zes vierentachtig/honderdste procent (6,84%)."

OVERGANGSBEPALING 2

Artikel 39.

1. Bij de wijziging van deze statuten op [...] december tweeduizend vijf, worden drie miljoen (3.000.000) geplaatste financieringspreferente aandelen serie 1, achthonderdnegenentachtigduizend vijfhonderd vijneveertig (889.545) geplaatste financieringspreferente aandelen serie 2, twee miljoen

- 3 vijfhonderd drieënnegentigduizend dertig (2.593.030) geplaatste financierings-preferente aandelen serie en één miljoen zeshonderd zevenduizend éénhonderd drieënveertig (1.607.143) geplaatste financieringspreferente aandelen serie 4 geconverteerd in acht miljoen negenentachtigduizend zevenhonderdachtien (8.089.718) financieringspreferente aandelen, genummerd FP1 tot en met FP8.089.718.
2. Bij de wijziging van deze statuten op [...] december tweeduizend vijf, wordt het op de financieringspreferente aandelen gestorte agio toegevoegd aan de agioreserve financieringspreferente aandelen.