

**HUIDIGE STATUTEN VAN  
KONINKLIJKE WEGENER  
N.V.**

**STATUTEN  
NAAM, ZETEL, DOEL EN  
DUUR**

**Artikel 1**

De vennootschap draagt de naam:  
"Koninklijke Wegener N.V." en  
heeft haar zetel te Apeldoorn.  
De vennootschap kan elders  
kantoren, filialen en/of andere  
bedrijfsvestigingen hebben.

**VOORSTEL NIEUWE STATUTEN  
VAN KONINKLIJKE WEGENER  
N.V.**

**STATUTEN:  
BEGRIPSBEPALINGEN.**

**Artikel 1.**

In de statuten wordt verstaan onder:

- a. algemene vergadering: het orgaan dat gevormd wordt door stemgerechtigde aandeelhouders en andere stemgerechtigden;
- b. algemene vergadering van aandeelhouders: de bijeenkomst van aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten;
- c. certificaten: volledig en onbeperkt royeerbare certificaten van aandelen in de vennootschap. Tenzij het tegendeel blijkt, zijn daaronder mede begrepen certificaten die niet met medewerking van de vennootschap zijn uitgegeven;
- d. certificaathouder: houder van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen. Tenzij het tegendeel blijkt, zijn daaronder mede begrepen zij die als gevolg van een op een aandeel gevestigd vruchtgebruik of pandrecht de rechten hebben die de wet toekent aan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten;
- e. uitkeerbaar deel van het eigen vermogen: het deel van het

	<p>eigen vermogen dat het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden, te boven gaat;</p> <p>f. jaarrekening: de balans en de winst- en verliesrekening met de toelichting;</p> <p>g. accountant: een registeraccountant of een andere deskundige als bedoeld in artikel 2:393, Burgerlijk Wetboek, dan wel een organisatie, waarin zodanige deskundigen samenwerken;</p> <p>h. jaarvergadering: de algemene vergadering van aandeelhouders, bestemd tot de behandeling en vaststelling van de jaarrekening;</p> <p>i. jaarverslag: het door de Raad van Bestuur jaarlijks schriftelijk uit te brengen verslag omtrent de zaken van de vennootschap en het gevoerde bestuur;</p> <p>j. dochtermaatschappij:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– een rechtspersoon waarin de vennootschap of één of meer van haar dochtermaatschappijen, al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de stemrechten in de algemene vergadering van de leden of aandeelhouders van die rechtspersoon kunnen uitoefenen;</li> <li>– een rechtspersoon waarvan de vennootschap of één of meer van haar dochtermaatschappijen</li> </ul>
--	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>lid of aandeelhouder zijn en, al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de bestuurders of van de commissarissen kunnen benoemen of ontslaan, ook indien alle stemgerechtigden stemmen.</p> <p>Met een dochtermaatschappij wordt gelijkgesteld een onder eigen naam optredende vennootschap, waarin de vennootschap of één of meer dochtermaatschappijen als vennoot volledig jegens schuldeisers aansprakelijk is voor de schulden; één en ander met toepassing van de leden 3 en 4 van artikel 2:24a, Burgerlijk Wetboek;</p> <p>k groepsmaatschappij: een rechtspersoon of vennootschap die in de zin van artikel 2:24b, Burgerlijk Wetboek, met de vennootschap in een groep is verbonden;</p> <p>l afhankelijke maatschappij:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– een rechtspersoon waaraan de vennootschap of één of meer afhankelijke maatschappijen alleen of samen voor eigen rekening tenminste de helft van het geplaatste kapitaal verschaffen;</li> <li>– een vennootschap waarvan een onderneming in het handelsregister is ingeschreven en waarvoor de vennootschap of een afhankelijke maatschappij als vennote jegens</li> </ul>
--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p><b>Artikel 2</b> De vennootschap heeft ten doel:</p> <p>(a) het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van en het toezicht houden op ondernemingen en vennootschappen die onder meer actief zijn in de mediasector;</p> <p>(b) het financieren van ondernemingen en vennootschappen;</p> <p>(c) het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden daaronder begrepen, het uitgeven van obligaties, schuldbrieven of andere waardepapieren, alsmede het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten;</p> <p>(d) het verstrekken van adviezen en het verlenen van diensten aan ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en</p>	<p>derden volledig aansprakelijk is voor alle schulden;</p> <p>m Officiële Prijscourant: de Officiële Prijscourant van de naamloze vennootschap Euronext Amsterdam N.V. of een daarvoor in de plaats tredende officiële publicatie;</p> <p>n Fondsenreglement: Euronext Rule Book, Book II, Algemeen Reglement Euronext Amsterdam Stock Market, zoals deze van tijd tot tijd zal luiden.</p> <p><b>NAAM EN ZETEL.</b> <b>Artikel 2.</b></p> <p>a. De vennootschap is genaamd: Koninklijke Wegener N.V.</p> <p>b. Zij is gevestigd te Apeldoorn.</p> <p>c. De vennootschap kan ook elders bedrijfsvestigingen hebben.</p>
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>aan derden;</p> <p>(e) het verstrekken van garanties, het verbinden van de vennootschap en het bezwaren van activa van de vennootschap ten behoeve van ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en ten behoeve van derden;</p> <p>(f) het verkrijgen, beheren, exploiteren en vervreemden van registergoederen en van vermogenswaarden in het algemeen;</p> <p>(g) het verrichten van alle soorten industriële, financiële en commerciële activiteiten;</p> <p>en al hetgeen met vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.</p> <p><b>Artikel 3</b> In de statuten wordt verstaan onder gecombineerde vergadering: het orgaan dat gevormd wordt door de vergadering van de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur.</p>	<p><b>DOEL.</b> <b>Artikel 3.</b> De vennootschap heeft ten doel:</p> <p>a. het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van en het toezicht houden op ondernemingen en vennootschappen die, onder meer, actief zijn in de mediasector;</p> <p>b. het financieren van vennootschappen en ondernemingen;</p> <p>c. het verstrekken van adviezen en het verlenen van diensten aan ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is</p>
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p><b>KAPITAAL EN AANDELEN</b>  <b>Artikel 4</b>  1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt achtenveertig</p>	<p>d. verbonden en aan derden; het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden daaronder begrepen, het uitgeven van obligaties, schuldbrieven of andere waardepapieren, alsmede het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten;</p> <p>e. het verstrekken van garanties, het verbinden van de vennootschap en het bezwaren van activa van de vennootschap ten behoeve van ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en ten behoeve van derden;</p> <p>f. het verkrijgen, beheren, exploiteren en vervreemden van registergoederen en van vermogenswaarden in het algemeen;</p> <p>g. het verhandelen van valuta, effecten en vermogenswaarden in het algemeen;</p> <p>h. het exploiteren en verhandelen van patenten, merkrechten, vergunningen, knowhow andere industriële eigendomsrechten;</p> <p>i. het verrichten van alle soorten industriële, financiële en commerciële activiteiten;</p> <p>en al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.</p> <p><b>MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL, SOORTEN AANDELEN.</b>  <b>Artikel 4.</b>  4.1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt vierentwintig miljoen euro (€24.000.000,-).</p>
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>miljoen euro (EUR 48.000.000,--), verdeeld in:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- vijftien miljoen (15.000.000) gewone aandelen, elk groot dertig eurocent (EUR 0,30);</li> <li>- tachtig miljoen (80.000.000) cumulatief preferente aandelen, elk groot dertig eurocent (EUR 0,30);</li> <li>- vijftien miljoen (15.000.000) cumulatief financieringspreferente aandelen, elk groot dertig eurocent (EUR 0,30).</li> </ul> <p>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</p>	<p>4.2. het is verdeeld in vijftien miljoen (15.000.000) gewone aandelen van dertig eurocent (€0,30) en tachtig miljoen (80.000.000) cumulatief financieringspreferente aandelen van dertig eurocent (€0,30).</p> <p>4.3. Waar in de statuten wordt gesproken van aandelen en aandeelhouders worden daaronder, tenzij het tegendeel blijkt, de beide in lid 2 genoemde soorten aandelen en houders dier aandelen verstaan. De cumulatief financieringspreferente aandelen worden hierna aangeduid als preferente aandelen.</p>
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>aandelen worden hierna aangeduid als financieringspreferente aandelen.</p> <p><b>UITGIFTE VAN AANDELEN</b> <b>Artikel 5</b></p> <p>1. De uitgifte van aandelen geschiedt ingevolge een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders of van de Raad van Bestuur indien hij daartoe bij de statuten of bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen.</p> <p>Bij de aanwijzing moet zijn bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken. De aanwijzing bij de statuten kan uitsluitend door statutenwijziging herroepen worden. Zolang de Raad van Bestuur bevoegd is tot uitgifte te besluiten, kan de algemene vergadering van aandeelhouders niet tot uitgifte besluiten.</p> <p>2. Een besluit van de Raad van Bestuur tot uitgifte van preferente aandelen behoeft de voorafgaande goedkeuring van de</p>	<p><b>AANDELEN OP NAAM.</b> <b>Artikel 5.</b></p> <p>Alle aandelen luiden op naam.</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------

<p>algemene vergadering van aandeelhouders indien een groter nominaal bedrag aan preferente aandelen wordt uitgegeven dan de helft van het nominaal bedrag aan op dat moment geplaatste gewone aandelen en financieringspreferente aandelen tezamen.</p> <p>3. Indien de Raad van Bestuur is aangewezen als bevoegd om tot uitgifte van aandelen te besluiten, is:</p> <p>a. bij de uitgifte van preferente aandelen - niet zijnde een uitgifte krachtens uitoefening van een recht bedoeld sub b -, indien als gevolg van die uitgifte het nominale bedrag van het in de vorm van preferente aandelen geplaatste kapitaal de helft van het voor die uitgifte in de vorm van gewone aandelen en financieringspreferente aandelen geplaatste kapitaal of minder dan die helft bedraagt, de Raad van Bestuur verplicht de reden(en) van die uitgifte toe te lichten in een algemene vergadering van aandeelhouders, te houden binnen vier</p>	
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p>weken nadat die aandelen zijn uitgegeven, tenzij reeds voordien in een algemene vergadering van aandeelhouders zodanige verklaring is gegeven;</p> <p>b. bij het verlenen van een recht tot het nemen van preferente aandelen, indien als gevolg van de volledige uitoefening van dat recht het nominale bedrag van het in de vorm van preferente aandelen geplaatste kapitaal de helft van het bij het verlenen van dat recht in de vorm van gewone aandelen en financieringspreferente aandelen geplaatste kapitaal of minder dan die helft zal bedragen, de Raad van Bestuur verplicht de reden(en) van de verlening van dat recht toe te lichten in een algemene vergadering van aandeelhouders, te houden binnen vier weken nadat het recht is verleend, tenzij reeds voordien</p>	
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p>in een algemene vergadering van aandeelhouders zodanige verklaring is gegeven;</p> <p>c. bij de uitgifte van preferente aandelen - niet zijnde een uitgifte krachtens uitoefening van een recht bedoeld sub d - krachtens een besluit van de Raad van Bestuur de goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders voor het specifieke geval vereist, indien als gevolg van die uitgifte het nominale bedrag van het in de vorm van preferente aandelen geplaatste kapitaal meer bedraagt dan de helft van het voor die uitgifte in de vorm van gewone aandelen en financieringspreferente aandelen geplaatste kapitaal, tenzij die uitgifte geschiedt onder de opschortende voorwaarde als bedoeld sub e;</p> <p>d. bij het verlenen van een recht tot het nemen van</p>	
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p>preferente aandelen, indien als gevolg van de volledige uitoefening van dat recht het nominale bedrag van het in de vorm van preferente aandelen geplaatste kapitaal meer zal bedragen dan de helft van het bij het verlenen van dat recht in de vorm van gewone aandelen en financieringspreferente aandelen geplaatste kapitaal, de goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders voor het specifieke geval vereist;</p> <p>e. bij de uitgifte van preferente aandelen - niet zijnde een uitgifte krachtens uitoefening van een recht bedoeld sub d - krachtens een besluit van de Raad van Bestuur, indien als gevolg van die uitgifte het nominale bedrag van het in de vorm van preferente aandelen geplaatste kapitaal meer bedraagt dan de helft van het voor de uitgifte in de vorm van gewone aandelen</p>	
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p>en financieringspreferente aandelen geplaatste kapitaal, de Raad van Bestuur verplicht, indien niet de sub c bedoelde goedkeuring is verleend, het besluit tot uitgifte van preferente aandelen te nemen onder de opschortende voorwaarde dat het besluit tot uitgifte en een verklaring als bedoeld in artikel 15 lid 8 zijn nedergelegd ten kantore van het handelsregister van de plaats, waar de vennootschap volgens haar statuten haar zetel heeft.</p> <p>4. De Raad van Bestuur is niet bevoegd te besluiten tot uitgifte van preferente aandelen - niet zijnde een uitgifte krachtens uitoefening van een recht tot het nemen van preferente aandelen, verleend door de algemene vergadering van aandeelhouders of door de Raad van Bestuur onder goedkeuring voor het betrokken specifieke geval van de algemene vergadering van aandeelhouders - indien en voor zover als gevolg van</p>	
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p>die uitgifte het nominale bedrag van het in de vorm van preferente aandelen geplaatste kapitaal meer bedraagt dan het in de vorm van gewone aandelen en financieringspreferente aandelen geplaatste kapitaal.</p> <p>5. Indien preferente aandelen zijn geplaatst krachtens een besluit tot uitgifte, dan wel een besluit tot het verlenen van een recht tot het nemen van aandelen, genomen door de Raad van Bestuur zonder de voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders, is de Raad van Bestuur verplicht een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen binnen twee jaren na die plaatsing en daarin een voorstel te doen omtrent inkoop casu quo intrekking van bedoelde geplaatste preferente aandelen. Indien in die vergadering niet het besluit wordt genomen dat strekt tot inkoop casu quo intrekking van de preferente aandelen is de Raad van Bestuur verplicht telkens binnen twee jaar nadat vorenbedoeld voorstel aan de orde is gesteld, wederom een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen waarin een zodanig voorstel opnieuw wordt gedaan, welke verplichting</p>	
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p>er niet meer is indien de bedoelde aandelen niet langer zijn geplaatst casu quo niet langer door een ander dan de vennootschap worden gehouden.</p> <p>6. Ieder besluit tot uitgifte van aandelen, zowel van de Raad van Bestuur als de algemene vergadering van aandeelhouders en/of over de wijze van storting, is onderworpen aan de voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen en de gecombineerde vergadering.</p> <p>7. De algemene vergadering van aandeelhouders casu quo de Raad van Bestuur stelt de tijd van uitgifte en de voorwaarden waaronder de uitgifte zal plaatshebben vast.</p> <p>Uitgifte van aandelen geschiedt – behoudens het bepaalde in artikel 80 lid 2 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek – nimmer beneden pari. Bij het nemen van een gewoon aandeel en een financieringspreferent aandeel moet daarop het nominale bedrag worden gestort alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen. Bij het nemen van elk preferent aandeel kan bepaald worden dat een</p>	
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p>deel, ten hoogste drie/vierde van het nominaal bedrag, eerst zal behoeven te worden gestort als de vennootschap het zal hebben opgevraagd. Voor de geldigheid van een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing van de Raad van Bestuur is een voorafgaand of gelijktijdig goedkeurend besluit vereist van elke groep houders van aandelen van eenzelfde soort aan wier rechten de uitgifte afbreuk doet.</p> <p>8. Het bepaalde in de leden 1, 2, 6 en 7 is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.</p> <p>9. De Raad van Bestuur is onder voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen en de gecombineerde vergadering bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen voor de vennootschap:</p> <p>a. in verband met het nemen van aandelen waarbij bijzondere verplichtingen op de vennootschap</p>	
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p>b. worden gelegd; rakende het verkrijgen van aandelen op andere voet dan waarop de deelneming in de vennootschap voor het publiek wordt opengesteld;</p> <p>c. betreffende inbreng op aandelen anders dan in geld.</p> <p>10. De Raad van Bestuur bepaalt onder voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen en de gecombineerde vergadering wanneer en tot welk bedrag verdere storting op gedeeltelijk volgestorte aandelen moet plaatsvinden. De Raad van Bestuur geeft aan de betrokken aandeelhouders ten minste dertig dagen voor de dag waarop de storting uiterlijk dient te geschieden kennis van de verdere verplichte storting.</p> <p><b>VOORKEURSRECHT</b> <b>Artikel 6</b></p> <p>1. Bij uitgifte van gewone aandelen heeft iedere houder van gewone aandelen recht van voorkeur naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn gewone aandelen, tenzij de aandelen worden uitgegeven tegen andere inbreng dan in geld ofwel aan werknemers van de vennootschap of van</p>	<p><b>CERTIFICERING.</b> <b>Artikel 6.</b></p> <p>6.1. De vennootschap kan, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, slechts medewerking aan de uitgifte van certificaten verlenen voor zover deze volledig en onbeperkt royeerbaar zijn.</p> <p>6.2. De in het vorige lid bedoeld certificaten dienen aan toonder te luiden.</p>
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>een groepsmaatschappij. Houders van preferente aandelen en houders van financieringspreferente aandelen hebben geen recht van voorkeur op uit te geven aandelen. Houders van gewone aandelen hebben geen voorkeursrecht op uit te geven preferente aandelen of financieringspreferente aandelen.</p> <p>2. Bevoegd tot het beperken of uitsluiten van het recht van voorkeur is het vennootschapsorgaan dat overeenkomstig artikel 5 de leden 1 en 2 bevoegd is te besluiten tot uitgifte van aandelen.</p> <p>3. Voor een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders tot beperking of uitsluiting van het recht van voorkeur of tot aanwijzing van de Raad van Bestuur als daartoe bevoegd, 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.</p> <p>4. Ieder besluit tot beperking of uitsluiting van het recht van voorkeur is onderworpen aan de voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen en de gecombineerde vergadering.</p>	
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p>5. De Raad van Bestuur doet aankondiging van de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend in de Staatscourant, in een landelijk verspreid dagblad en in de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam N.V. te Amsterdam.</p> <p><b>VERKRIJGING VAN EIGEN AANDELEN</b></p> <p><b>Artikel 7</b></p> <p>1. Het verkrijgen door de vennootschap van niet volgestorte aandelen in haar kapitaal is nietig. De Raad van Bestuur is bevoegd volgestorte eigen aandelen voor de vennootschap te verkrijgen om niet, of indien:</p> <p>a. het eigen vermogen verminderd met de verkrijgingsprijs niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden; en</p> <p>b. het nominale bedrag van de aandelen in haar kapitaal die de vennootschap verkrijgt, houdt of in pand houdt of die worden gehouden</p>	<p><b>GEEN AANDEELBEWIJZEN.</b></p> <p><b>Artikel 7.</b></p> <p>Er worden geen aandeelbewijzen afgegeven voor aandelen.</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>door een dochtermaatschappij, niet meer beloopt dan een tiende van het geplaatste kapitaal.</p>	
<p>Voor het vereiste onder letter a is bepalend het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs van de aandelen in het kapitaal van de vennootschap en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen die zij en haar dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden. Is een boekjaar meer dan zes maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld en goedgekeurd, dan is de verkrijging niet toegestaan.</p>	
<p>2. Voor een verkrijging als in lid 1 bedoeld dient de algemene vergadering de Raad van Bestuur te hebben gemachtigd. Deze machtiging dient in te houden hoeveel aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen. De machtiging geldt voor ten hoogste achttien maanden.</p>	
<p>3. Het in de leden 1 en 2 van dit artikel bepaalde geldt</p>	

<p>niet voor aandelen die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt.</p> <p>4. Gedurende de tijd, dat de vennootschap aandelen in haar eigen kapitaal houdt, dan wel een recht van vruchtgebruik of pandrecht heeft op aandelen in haar eigen kapitaal, kunnen aan die aandelen geen vergaderrechten of stemrecht worden ontleend en zullen daarop geen dividend- of liquidatie-uitkeringen plaatsvinden, terwijl bij de vaststelling of een bepaald gedeelte van het kapitaal vertegenwoordigd is danwel of een meerderheid een bepaald gedeelte van het kapitaal vertegenwoordigd, het kapitaal wordt verminderd met het bedrag van de aandelen waarvoor geen stem kan worden uitgebracht.</p> <p>Het bepaalde in dit lid is van overeenkomstige toepassing op aandelen die worden gehouden door dochtermaatschappijen van de vennootschap of waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht hebben.</p> <p>5. De in lid 2 van dit artikel genoemde machtiging is niet vereist voor het verkrijgen van eigen aandelen om deze krachtens een voor hen geldende regeling over te</p>	
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p>dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij. Deze aandelen moeten zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs.</p> <p>6. De Raad van Bestuur is na vooraf verkregen goedkeuring van de Raad van Commissarissen en de gecombineerde vergadering bevoegd door de vennootschap gehouden eigen gewone aandelen te vervreemden.</p> <p>7. Onder het begrip aandelen in dit artikel zijn certificaten daarvan begrepen.</p> <p><b>VERMINDERING VAN HET GEPLAATSTE KAPITAAL</b> <b>Artikel 8</b></p> <p>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.</p>	<p><b>REGISTER VAN AANDEELHOUDERS.</b> <b>Artikel 8.</b></p> <p>8.1. De Raad van Bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van alle houders van aandelen zijn opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij de aandelen verkregen hebben, de soort aandelen, de datum van erkenning of betekening alsmede het op ieder aandeel gestorte bedrag. Het wordt bewaard ten kantore der vennootschap.</p> <p>8.2. In het register worden de namen en adressen opgenomen van hen die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht op daarin geregistreerde aandelen hebben, met vermelding van de datum</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>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.</p> <p>3. Intrekking met terugbetaling van financieringspreferente aandelen geschiedt met inachtneming van het bepaalde in artikel 33 lid 17.</p> <p>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.</p> <p>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:</p>	<p>waarop zij het recht hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening alsmede welke aan de aandelen verbonden rechten hun toekomen.</p> <p>8.3. Het register wordt regelmatig bijgehouden. In het register wordt mede aangetekend elk verleend ontslag van aansprakelijkheid voor nog niet gedane stortingen.</p> <p>8.4. Alle inschrijvingen en aantekeningen in het register worden getekend door een bestuurder en een lid van de Raad van Commissarissen of door een persoon, aangewezen door de Raad van Bestuur, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen.</p> <p>8.5. De Raad van Bestuur verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, een vruchtgebruiker en een pandhouder kosteloos een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een aandeel.</p> <p>8.6. De Raad van Bestuur legt het register ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders, alsmede van de vruchtgebruikers en de pandhouders mits zij de rechten hebben welke toekomen aan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten. De gegevens omtrent niet volgestorte aandelen zijn ter inzage van</p>
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>a. hetzij naar evenredigheid op alle aandelen;</p> <p>b. hetzij uitsluitend op de preferente aandelen, voor welke aandelen de eis van evenredigheid geldt.</p> <p>Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Indien een besluit, als bedoeld in dit artikel, preferente aandelen betreft is voor een besluit nodig dat</p>	<p>een ieder; afschrift of uittreksel wordt tegen kostprijs verstrekt.</p>
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------

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**

1. De aandelen luiden op naam.
2. Voor de aandelen worden geen aandeebewijzen uitgegeven.
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.

#### **AANDELEN IN ONVERDEELDHEID**

##### **Artikel 10**

Indien een of meer aandelen of een vruchtgebruik of pandrecht op een of meer aandelen tot een onverdeelde gemeenschap behoort, dan kunnen de gezamenlijke gerechtigden zich slechts door een schriftelijk door hen gezamenlijk daartoe aangewezen persoon tegenover de vennootschap doen vertegenwoordigen. Bij gebreke van deze aanwijzing worden alle rechten aan het (de) aande(e)l(en) verbonden opgeschort, met uitzondering van het recht tot ontvangst van het dividend.

#### **AANDELEN IN GEMEENSCHAP.**

##### **Artikel 9.**

Indien aandelen tot een gemeenschap behoren, kunnen de gerechtigden slechts door een door hen schriftelijk aangewezen persoon hun uit die aandelen voortvloeiende rechten uitoefenen.

#### **UITGIFTE VAN AANDELEN. BEVOEGD ORGAAN.**

##### **Artikel 10.**

- 10.1. Uitgifte van aandelen geschiedt ingevolge een besluit van de algemene vergadering.
- 10.2. De algemene vergadering kan een ander vennootschapsorgaan aanwijzen als het tot uitgifte bevoegde orgaan, voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren. Bij de aanwijzing wordt bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. Een bij besluit van de algemene vergadering gegeven aanwijzing kan, tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald,

<p><b>VRUCHTGEBRUIK EN PANDRECHT OP AANDELEN Artikel 11</b></p> <p>1. De aandeelhouder heeft het</p>	<p>niet worden ingetrokken.</p> <p>10.3. Voor de geldigheid van het besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing van een vennootschapsorgaan is vereist een voorafgaand of gelijktijdig goedkeurend besluit van elke groep houders van aandelen van eenzelfde soort aan wier rechten de uitgifte afbreuk doet.</p> <p>10.4. Binnen acht dagen na een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing van een vennootschapsorgaan, wordt een volledige tekst van het betrokken besluit neergelegd ten kantore van het handelsregister.</p> <p>10.5. Binnen acht dagen na afloop van elk kalenderkwartaal doet de vennootschap ten kantore van het handelsregister opgave van elke uitgifte van aandelen in het afgelopen kwartaal met vermelding van aantal en soort.</p> <p>10.6. Het bepaalde in dit artikel is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.</p> <p><b>VOORWAARDEN VAN UITGIFTE. VOORKEURSRECHT. Artikel 11.</b></p> <p>11.1. Bij het besluit tot uitgifte van</p>
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>stemrecht op aandelen waarop een vruchtgebruik of pandrecht gevestigd is.</p> <p>2. De rechten, die door de wet worden toegekend aan de houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen, komen niet toe aan degene, die een vruchtgebruik of pandrecht op een aandeel heeft.</p> <p>3. De vennootschap kan eigen aandelen casu quo certificaten van aandelen slechts in pand nemen, indien:</p> <p>a. de in pand te nemen aandelen volgestort zijn;</p> <p>b. het nominale bedrag van de in pand te nemen en de reeds gehouden of in pand gehouden eigen aandelen casu quo certificaten van aandelen tezamen niet meer dan één/tiende van het geplaatste kapitaal bedraagt, en</p> <p>c. de algemene vergadering van aandeelhouders de pandovereenkomst heeft goedgekeurd.</p>	<p>aandelen worden de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald. De uitgiftekoers mag behoudens het bepaalde bij artikel 12 lid 2 niet lager dan pari zijn.</p> <p>11.2. Indien bekend is gemaakt welk bedrag zal worden uitgegeven en slechts een lager bedrag kan worden geplaatst, wordt dit laatste bedrag slechts geplaatst indien de voorwaarden van uitgifte dat uitdrukkelijk bepalen.</p> <p>11.3. Iedere houder van gewone aandelen heeft bij uitgifte van gewone aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn gewone aandelen. Hij heeft evenwel geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld. Ook heeft hij geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.</p> <p>11.4. De uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend worden aangekondigd in de Staatscourant, in een landelijk verspreid dagblad en in de Officiële Prijscourant.</p> <p>11.5. Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende ten minste twee weken na de dag van aankondiging in de Staatscourant.</p>
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>11.6. Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten door het orgaan dat bevoegd is tot uitgifte te besluiten. Lid 2 van artikel 10 is van overeenkomstige toepassing.</p> <p>11.7. Indien aan de algemene vergadering een voorstel tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht wordt gedaan moeten in het voorstel de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenomen uitgiftekoers schriftelijk worden toegelicht.</p> <p>11.8. Voor een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van een vennootschapsorgaan dat daartoe bevoegd is, is een meerderheid van ten minste twee derden der uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd. Binnen acht dagen na het besluit wordt een volledige tekst daarvan neergelegd ten kantore van het handelsregister.</p> <p>11.9. Bij het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen hebben de houders van gewone aandelen een voorkeursrecht; de leden 3 tot en met 8 zijn van overeenkomstige toepassing. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand</p>
--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

**REGISTER VAN HOUDERS  
VAN AANDELEN**

**Artikel 12**

De vennootschap houdt te haren kantore een register aan, dat ten aanzien van ieder aandeel de naam en het adres van de eigenaar vermeldt met vermelding van het op ieder aandeel gestorte bedrag. In dit register worden verder vermeld al zodanige gegevens als de wet bepaalt en de Raad van Bestuur overigens nodig acht.

**Artikel 13**

1. Het register van houders van aandelen wordt regelmatig bijgehouden.
2. Ieder, die is of behoort te worden ingeschreven in het register is verplicht zijn adres en iedere wijziging daarin schriftelijk mede te delen. Het feit dat geen of een onjuist adres is opgegeven, komt voor rekening en risico van de betrokkene.
3. Iedere aantekening in het register wordt getekend door een lid van de Raad van

die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

**STORTING OP AANDELEN.**

**Artikel 12.**

- 12.1. Bij het nemen van elk aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort, alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen.
- 12.2. Het is echter geoorloofd aan hen die zich in hun beroep belasten met het voor eigen rekening plaatsen van aandelen bij overeenkomst toe te staan op de door hen genomen aandelen minder te storten dan het nominale bedrag, mits tenminste 94% (vierennegentig procent) van dit bedrag uiterlijk bij het nemen van de aandelen in geld wordt gestort.

**STORTING IN GELD.**

**Artikel 13.**

- 13.1. Storting op aandelen moet in geld geschieden voorzover niet een andere inbreng is overeengekomen.
- 13.2. Storting in vreemd geld is mogelijk na verkregen toestemming van de vennootschap.

<p>Bestuur. Het facsimile van een handtekening geldt als eigenhandige ondertekening.</p> <p><b>CERTIFICERING - ADMINISTRATIEKANTOREN - CERTIFICATEN VAN AANDELEN</b></p> <p><b>Artikel 14</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. De Raad van Bestuur is, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, bevoegd namens de vennootschap zijn medewerking te verlenen aan uitgifte van certificaten van aandelen.</li> <li>2. Onder administratiekantoren worden in deze statuten verstaan administratiekantoren die overeenkomstig een door de Raad van Bestuur onder voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen en de gecombineerde vergadering namens de vennootschap met zodanig kantoor gesloten overeenkomst tegenover in haar bezit zijnde aandelen in de vennootschap royeerbare certificaten aan toonder uitgeven.</li> <li>3. Waar in deze statuten wordt gesproken van een certificaathouder wordt daaronder uitsluitend verstaan de houder van een - door een in het eerste lid van dit artikel bedoeld administratiekantoor</li> </ol>	<p><b>INBRENG IN NATURA.</b></p> <p><b>Artikel 14.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>14.1. De Raad van Bestuur is na verkregen machtiging van de Raad van Commissarissen bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen betreffende inbreng op gewone aandelen anders dan in geld, en van de andere rechtshandelingen genoemd in artikel 2:94, Burgerlijk Wetboek, zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering.</li> <li>14.2. Indien inbreng anders dan in geld is overeengekomen, moet hetgeen wordt ingebracht naar economische maatstaven kunnen worden gewaardeerd. Een recht op het verrichten van werk of diensten kan niet worden ingebracht.</li> <li>14.3. Inbreng anders dan in geld moet onverwijld geschieden na het nemen van het aandeel.</li> <li>14.4. Van hetgeen anders dan in geld wordt ingebracht wordt een beschrijving opgemaakt met vermelding van de daaraan toegekende waarde en van de toegepaste waarderingsmethoden, als voorgeschreven in artikel 2: 94a lid 1, Burgerlijk Wetboek. De beschrijving heeft betrekking op de toestand van hetgeen</li> </ol>
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>overeenkomstig de met dat kantoor gesloten overeenkomst afgegeven – certificaat van een aandeel in de vennootschap, alsmede van een ander met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaat van aandeel.</p>	<p>wordt ingebracht op een dag die niet eerder dan vijf maanden ligt voor de dag waarop de aandelen worden genomen. De bestuurders ondertekenen de beschrijving; ontbreekt de handtekening van één of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van de reden melding gemaakt.</p> <p>14.5. Over de beschrijving van hetgeen wordt ingebracht moet een accountant een verklaring afleggen overeenkomstig artikel 2:94a lid 2, Burgerlijk Wetboek.</p> <p>14.6. Geen beschrijving of accountantsverklaring is vereist in het geval bedoeld in artikel 2:94b, lid 3, Burgerlijk Wetboek.</p> <p>14.7. Binnen acht dagen na de dag waarop de aandelen zijn genomen wordt de accountantsverklaring bij de inbreng of een afschrift daarvan neergelegd ten kantore van het handelsregister met opgave van de namen van de inbrengers en van het bedrag van het aldus gestorte deel van het geplaatste kapitaal.</p> <p>14.8. Het bepaalde in de leden 4, 5 en 7 is niet van toepassing voorzover de inbreng bestaat uit aandelen of certificaten van aandelen, daarin converteerbare rechten of winstbewijzen van een andere rechtspersoon, waarop de vennootschap een openbaar bod heeft uitgebracht, mits deze effecten of een deel</p>
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p><b>AANDEELHOUDERS</b></p> <p><b>Artikel 15</b></p> <p>1. Houders van gewone en financieringspreferente aandelen kunnen slechts zijn:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. natuurlijke personen;</li> <li>b. de vennootschap zelf;</li> <li>c. de administratiekantoren, als bedoeld in artikel 14 lid 1, ten aanzien waarvan zulks door de Raad van Bestuur onder voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen en de gecombineerde vergadering bij onherroepelijk besluit is bepaald. Daarbij kan de Raad van Bestuur onder gelijke goedkeuring voorwaarden stellen;</li> <li>d. rechtspersonen die op zeven augustus negentienhonderd zes en tachtig reeds aandeelhouders van de vennootschap waren;</li> <li>e. andere dan bovenbedoelde</li> </ul>	<p>daarvan zijn toegelaten tot de handel op een markt in financiële instrumenten als bedoeld in artikel 1:1, Wet op het financieel toezicht.</p> <p><b>EIGEN AANDELEN.</b></p> <p><b>Artikel 15.</b></p> <p>15.1. De vennootschap mag bij uitgifte geen eigen aandelen nemen.</p> <p>15.2. Verkrijging door de vennootschap van niet volgestorte aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan is nietig.</p> <p>15.3. De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen, doch slechts om niet of indien:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. het uitkeerbare deel van het eigen vermogen ten minste gelijk is aan de verkrijgingsprijs, en</li> <li>b. het nominale bedrag van de aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan die de vennootschap verkrijgt, houdt of in pand houdt of die worden gehouden door een dochtermaatschappij, niet meer belooft dan een tiende van het geplaatste kapitaal.</li> </ul> <p>Voor het vereiste in dit lid onder a is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde</p>
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>rechtspersonen ten aanzien waarvan door de Raad van Bestuur onder voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen en de gecombineerde vergadering bij onherroepelijk besluit de beperking van de overdracht van gewone aandelen in de in lid 4 sub b en c van dit artikel genoemde gevallen is opgeheven. Het besluit houdt in welk bedrag aan gewone aandelen en/of financieringspreferente aandelen de andere rechtspersoon mag houden. Het in dit besluit genoemde bedrag geldt als maximum bedrag aan gewone aandelen, dat deze andere rechtspersoon mag houden.</p> <p>2. Overdracht van gewone aandelen en/of financieringspreferente aandelen is niet mogelijk, indien de verkrijger houder is van één procent (1%) of meer van het totale in de vorm van gewone aandelen en van financieringspreferente</p>	<p>balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor aandelen in het kapitaal van de vennootschap of certificaten daarvan en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen die zij en haar dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden. Is een boekjaar meer dan zes maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld, dan is verkrijging overeenkomstig dit lid niet toegestaan.</p> <p>15.4. Verrijking anders dan om niet kan slechts plaatsvinden indien de algemene vergadering de Raad van Bestuur daartoe heeft gemachtigd. Deze machtiging geldt voor ten hoogste achttien maanden. De algemene vergadering moet in de machtiging bepalen hoeveel aandelen of certificaten daarvan mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen.</p> <p>15.5. De machtiging is niet vereist voor het verkrijgen van eigen aandelen of certificaten daarvan om deze krachtens een voor hen geldende regeling over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij. Deze aandelen of certificaten daarvan moeten zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs.</p> <p>15.6. Verrijking van aandelen in</p>
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>aandelen geplaatste kapitaal van de vennootschap, waarbij onder geplaatst kapitaal mede worden begrepen de ingekochte en ingetrokken aandelen.</p> <p>Indien de verkrijger geen houder is van gewone aandelen en/of financieringspreferente aandelen of houder is van een nominaal bedrag aan gewone aandelen en/of financieringspreferente aandelen van minder dan één procent (1%) van het totale in de vorm van gewone aandelen en van financieringspreferente aandelen geplaatste kapitaal, is overdracht niet mogelijk, voorzover hij daardoor meer dan één procent (1%) van het totale in de vorm van gewone aandelen en van financieringspreferente aandelen geplaatste kapitaal zou verkrijgen.</p> <p>Onder verkrijger wordt mede begrepen de persoon of de personen met wie de verkrijger krachtens een onderlinge regeling tot samenwerking aandelen houdt.</p> <p>3. Verrijking van gewone aandelen en/of financieringspreferente aandelen bij een uitgifte van gewone aandelen en/of financieringspreferente aandelen of bij een uitkering</p>	<p>strijd met de leden 3 of 4 van dit artikel is nietig. De bestuurders zijn hoofdelijk aansprakelijk jegens de vervreemder te goeder trouw die door de nietigheid schade lijdt. Certificaten van aandelen die de vennootschap in strijd met de leden 3 of 4 van dit artikel heeft verkregen, gaan op het tijdstip van verkrijging over op de gezamenlijke bestuurders. Iedere bestuurder is hoofdelijk aansprakelijk voor de vergoeding aan de vennootschap van de koopprijs met de wettelijke rente daarover van dat tijdstip af.</p> <p>15.7. De leden 2 tot en met 4 gelden niet voor aandelen of certificaten daarvan die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt.</p> <p>15.8. De Raad van Bestuur is bevoegd door de vennootschap gehouden eigen aandelen of certificaten daarvan te vervreemden.</p> <p>15.9. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij daarvan, kan in de algemene vergadering van aandeelhouders geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan één hunner de certificaten houdt. Vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die aan de vennootschap en haar dochtermaatschappij toebehoren, zijn evenwel niet</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>in gewone aandelen en/of financieringspreferente aandelen wordt voor de toepassing van het bepaalde in lid 2 van dit artikel met overdracht gelijkgesteld; daarbij worden voor de vaststelling van de hoegrootheid van het geplaatste kapitaal de uit te geven of uit te keren gewone aandelen en/of financieringspreferente aandelen meegerekend. In afwijking van het hiervoor in dit lid bepaalde kan verkrijging van gewone aandelen en/of financieringspreferente aandelen door middel van een uitgifte van gewone aandelen en/of financieringspreferente aandelen of een uitkering in gewone aandelen en/of financieringspreferente aandelen geschieden door een aandeelhouder die houder is van één procent (1%) of meer van het totale in de vorm van gewone aandelen en/of financieringspreferente aandelen geplaatste kapitaal, echter ten hoogste tot een zodanig percentage van het nominaal bedrag, waarmee het in gewone aandelen en/of financieringspreferente aandelen geplaatste kapitaal door de uitkering of uitgifte wordt verhoogd als gelijk is</p>	<p>van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik of pandrecht was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan toebehoorde. De vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft.</p> <p>15.10. Bij de vaststelling in hoeverre de aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het aandelenkapitaal verschaft wordt of vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen, waarvan de wet bepaalt dat daarvoor geen stem kan worden uitgebracht.</p> <p>15.11. De vennootschap kan eigen aandelen of certificaten daarvan slechts in pand nemen, indien:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a. de in pand te nemen aandelen volgestort zijn;</li> <li>b. het nominale bedrag van de in pand te nemen en reeds gehouden of in pand gehouden eigen aandelen en certificaten daarvan tezamen niet meer dan een tiende van het geplaatste kapitaal bedraagt, en</li> <li>c. de algemene vergadering de</li> </ol>
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>aan het percentage van het in gewone aandelen en/of financieringspreferente aandelen geplaatste kapitaal dat die aandeelhouder voor de uitgifte of de uitkering hield.</p> <p>Ingeval van een uitkering in aandelen krachtens keuzedividend wordt bedoeld maximum percentage genomen van een kapitaal dat zou zijn geplaatst indien alle aandeelhouders gekozen zouden hebben voor uitkering in aandelen.</p> <p>4. Het bepaalde in lid 2 van dit artikel is niet van toepassing:</p> <p>a. op de vennootschap zelf en evenmin op de in lid 1 sub c van dit artikel bedoelde administratiekantoren;</p> <p>b. op een overdracht door de vennootschap en een uitgifte door de vennootschap van gewone aandelen en/of financieringspreferente aandelen in het kader van hetzij een fusie – waaronder onder andere wordt verstaan juridische fusie of overname van een andere onderneming -, hetzij</p>	<p>pandovereenkomst heeft goedgekeurd.</p> <p>15.12. De vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan leningen verstrekken, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden. Het verbod geldt niet indien de aandelen of certificaten worden verkregen door of voor rekening van werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij. Deze aandelen of certificaten moeten zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs. Het verbod van dit lid en de uitzondering daarop gelden ook voor dochtermaatschappijen.</p> <p>15.13. Een besluit van de Raad van Bestuur omtrent verkrijging en vervreemding van eigen aandelen of certificaten daarvan is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.</p>
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>       verkrijging van een deelneming of uitbreiding hiervan ten aanzien waarvan de Raad van Bestuur onder voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen en de gecombineerde vergadering de beperking van de overdracht van gewone aandelen en/of financieringspreferentie aandelen bij onherroepelijk besluit heeft opgeheven. Aan zodanige opheffing kunnen door de Raad van Bestuur onder gelijke goedkeuring voorwaarden worden gesteld;     </p> <p>       c. op een rechtspersoon, ten aanzien waarvan ter verkrijging van de faciliteit van de deelnemingsvrijstelling als bedoeld in de Wet op de vennootschapsbelasting 1969, de Raad van Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen en de gecombineerde vergadering de     </p>	
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p>beperking van de overdracht van gewone aandelen en/of financieringspreferente aandelen bij onherroepelijk besluit heeft opgeheven. Aan zodanige opheffing kunnen door de Raad van Bestuur onder gelijke goedkeuring voorwaarden worden gesteld.</p> <p>5. Indien andere rechtspersonen, dan die bedoeld in lid 1 van dit artikel, tengevolge van eigendomsovergang, niet zijnde overdracht, gewone aandelen en/of financieringspreferente aandelen in het kapitaal van de vennootschap verkrijgen of indien een aandeelhouder bij scheiding van enige gemeenschap, bij verkrijging krachtens erfrecht of in het algemeen bij een verkrijging onder algemene titel dan wel van rechtswege meer aandelen verkrijgt dan waarvan de overdracht volgens lid 2 van dit artikel mogelijk zou zijn, dienen de aandelen die de rechtspersoon houdt, respectievelijk die bedoelde grens overschrijden, binnen een door de Raad van Bestuur vast te stellen</p>	
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p>termijn van ten minste twee maanden en ten hoogste zes maanden, hetzij te worden verwisseld in certificaten uitgegeven door een administratiekantoor, als bedoeld in lid 1 sub c van dit artikel, hetzij te worden vervreemd met inachtneming van het bepaalde in dit artikel. Indien na afloop van de door de Raad van Bestuur vastgestelde termijn geen verwisseling in certificaten of vervreemding heeft plaatsgehad, kunnen, zolang de verwisseling in certificaten of vervreemding niet heeft plaatsgevonden door de rechtspersoon respectievelijk de aandeelhouder, die tot verwisseling in certificaten of vervreemding verplicht is, geen vergader- of stemrechten op die aandelen worden uitgeoefend; voorts worden, totdat de verwisseling in certificaten of vervreemding heeft plaatsgehad, de hem toekomende rechten op dividend op die aandelen opgeschort.</p> <p>6. Indien de rechtspersoon respectievelijk de aandeelhouder, die op grond van het bepaalde in lid 5 van dit artikel tot verwisseling in certificaten of vervreemding verplicht is, niet aan zijn</p>	
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p>verplichting voldoet binnen drie maanden, nadat de Raad van Bestuur hem bij aangetekende brief op zijn verplichting heeft gewezen, is de vennootschap onherroepelijk gemachtigd de desbetreffende aandelen in certificaten te verwisselen of te vervreemden tegen een prijs ten minste overeenkomend met de ten dage der vervreemding op de Effectenbeurs van Euronext Amsterdam N.V. geldende koers van certificaten van gewone aandelen in de vennootschap en bij gebreke van zodanige koers en voor de financieringspreferente aandelen tegen een prijs te bepalen door de registeraccountant, als bedoeld in artikel 31 lid 3. Indien de rechtspersoon respectievelijk de aandeelhouder, in gebreke blijft binnen veertien dagen, nadat de Raad van Bestuur hem bij aangetekende brief heeft kennis gegeven van de hiervoor bedoelde vervreemding, mede te werken aan de levering van de vervreemde aandelen, is de vennootschap onherroepelijk gemachtigd namens hem de akte van levering te tekenen. De vennootschap zal ervoor zorgdragen, dat de</p>	
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p>rechtspersoon respectievelijk aandeelhouder, de koopprijs van de vervreemde aandelen onverwijld ontvangt.</p> <p>7. Onder uitgifte van aandelen wordt voor de toepassing van dit artikel begrepen de toekenning van aandelen ingevolge artikel 311 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek aan aandeelhouders van een verdwijnende vennootschap die met de vennootschap een juridische fusie aangaat.</p> <p>8. Het hiervoor in de leden 1 tot en met 7 bepaalde zal buiten toepassing zijn en blijven indien en zodra de Raad van Bestuur zonder goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders heeft besloten tot uitgifte van preferente aandelen - niet zijnde een uitgifte krachtens de uitoefening van een recht bedoeld in artikel 5 lid 3 sub d - als gevolg waarvan het nominale bedrag van het in de vorm van preferente aandelen geplaatste kapitaal meer zal bedragen dan de helft van het vóór die uitgifte in de vorm van gewone aandelen en financieringspreferente aandelen geplaatste kapitaal en de Raad van Bestuur het besluit tot uitgifte en een verklaring, inhoudende dat</p>	
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

het bepaalde in artikel 15 leden 1 tot en met 7 geen toepassing meer vindt, heeft neergelegd ten kantore van het handelsregister van de plaats waar de vennootschap volgens haar statuten haar zetel heeft.

De vennootschap maakt deze nederlegging bekend in een landelijk verspreid dagblad.

### **OVERDRACHT VAN AANDELEN**

#### **Artikel 16**

1. Voor elke overdracht van gewone aandelen en financieringspreferente aandelen is voorafgaande goedkeuring vereist van de Raad van Bestuur verleend met instemming van de Raad van Commissarissen. Deze voorafgaande goedkeuring van de Raad van Bestuur is evenwel niet vereist voor een overdracht aan de administratiekantoren als bedoeld in artikel 14 lid 1.
2. Indien de goedkeuring wordt geweigerd anders dan op grond van het bepaalde in artikel 15 lid 2, is de Raad van Bestuur verplicht tegelijkertijd één of meer gegadigden aan te wijzen, die bereid en in staat zijn al de aandelen, waarop het verzoek betrekking heeft, tegen contante betaling te kopen tegen een prijs, door

### **KAPITAALVERMINDERING.**

#### **Artikel 16.**

- 16.1. De algemene vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal :
  - a. door intrekking van de aandelen; of
  - b. door het bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen, mits daardoor het geplaatste kapitaal of het gestorte deel daarvan niet geringer wordt dan in artikel 2:67, Burgerlijk Wetboek is voorgeschreven.

In dit besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.

- 16.2. Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen:
  - a. aandelen die de vennootschap zelf

<p>de verkoper en de Raad van Bestuur binnen twee maanden na die aanwijzing in onderling overleg vast te stellen.</p> <p>3. Indien verkoper niet binnen drie maanden na ontvangst door de vennootschap van het verzoek tot goedkeuring van de voorgenomen overdracht, van de vennootschap een schriftelijke mededeling daaromtrent heeft ontvangen, danwel een tijdige schriftelijke weigering tot goedkeuring, doch welke niet vergezeld is gegaan van de aanwijzing van één of meer gegadigden als in lid 2 van dit artikel bedoeld, wordt de goedkeuring tot overdracht na verloop van genoemde periode respectievelijk na ontvangst van het bericht van weigering geacht te zijn verleend.</p> <p>4. Indien binnen twee maanden na de weigering der goedkeuring geen overeenstemming tussen de verkoper en de Raad van Bestuur omtrent de in lid 2 van dit artikel bedoelde prijs is bereikt, zal, doch slechts op verzoek van de verkoper, deze prijs worden vastgesteld door de registeraccountant als bedoeld in artikel 31 lid 3.</p> <p>5. De verkoper zal het recht</p>	<p>houdt of waarvan zij de certificaten houdt; of</p> <p>b. alle preferente aandelen, zulks met terugbetaling en/of ontheffing van stortingsplicht.</p> <p>16.3. Vermindering van het bedrag van de aandelen zonder terugbetaling en zonder ontheffing van de verplichting tot storting moet naar evenredigheid op alle aandelen van eenzelfde soort geschieden.</p> <p>16.4. 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 moet geschieden:</p> <p>a. ten aanzien van alle aandelen; of</p> <p>b. ten aanzien van de preferente aandelen.</p> <p>De terugbetaling of ontheffing moet naar evenredigheid van de daarin betrokken aandelen geschieden.</p> <p>16.5. Voor een besluit van de algemene vergadering tot kapitaalvermindering is vereist een voorafgaand of gelijktijdig goedkeurend besluit van elke groep houders van aandelen van een zelfde soort aan wier rechten afbreuk wordt gedaan.</p> <p>16.6. Voor een besluit van de algemene vergadering tot</p>
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>hebben van de overdracht af te zien, mits hij binnen één maand, nadat de vastgestelde prijs te zijner kennis is gebracht, hiervan schriftelijk mededeling doet aan de Raad van Bestuur.</p> <p>6. Ingeval van goedkeuring tot overdracht in de zin van lid 1 of lid 3 van dit artikel is de verkoper gerechtigd gedurende een periode van drie maanden na deze goedkeuring alle aandelen waarop zijn verzoek betrekking had over te dragen aan de in het verzoek genoemde koper.</p> <p>7. Indien de goedkeuring wordt verleend of geacht wordt te zijn verleend kan geen beroep worden gedaan op niet nakoming van het in artikel 15 bepaalde.</p>	<p>kapitaalvermindering is een meerderheid van ten minste twee derden 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 5.</p> <p>16.7. De oproeping tot een algemene vergadering van aandeelhouders waarin een in dit artikel genoemd besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering. Houdt de kapitaalvermindering een statutenwijziging in dan moeten degenen die zodanige oproeping hebben gedaan tegelijkertijd een afschrift van het voorstel tot kapitaalvermindering waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen ten kantore van de vennootschap alsook te Amsterdam ter plaatse bij de oproeping te bepalen neerleggen ter inzage en verkrijgbaar stellen voor iedere aandeelhouder tot de afloop der vergadering. Onder aandeelhouders zijn in dit lid begrepen de vruchtgebruikers en pandhouders aan wie de rechten toekomen die door de wet worden toegekend aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van</p>
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>aandelen.</p> <p>16.8. De vennootschap legt de in dit artikel bedoelde besluiten van de algemene vergadering neer ten kantore van het handelsregister en kondigt de nederlegging aan in een landelijk verspreid dagblad.</p> <p>16.9. De vennootschap moet, op straffe van gegrondverklaring van een verzet als bedoeld in het volgende lid, voor iedere schuldeiser die dit verlangt zekerheid stellen of hem een andere waarborg geven voor de voldoening van zijn vordering. Dit geldt niet, indien de schuldeiser voldoende waarborgen heeft of de vermogenstoestand van de vennootschap voldoende zekerheid biedt dat de vordering zal worden voldaan.</p> <p>16.10. Een besluit tot vermindering van het geplaatste kapitaal wordt niet van kracht zolang verzet kan worden gedaan als bedoeld in artikel 2:100, lid 3, Burgerlijk Wetboek. Indien tijdig verzet is gedaan, wordt het besluit eerst van kracht zodra het verzet is ingetrokken of de opheffing van het verzet uitvoerbaar is. Een voor de vermindering van het kapitaal vereiste akte van statutenwijziging kan niet eerder worden verleden.</p> <p>16.11. Indien de vennootschap haar kapitaal wegens geleden verliezen vermindert tot een bedrag dat niet lager is dan dat</p>
--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p><b>LEVERING VAN AANDELEN</b> <b>Artikel 17</b></p> <p>1. Tenzij de wet anders bepaalt, vereist de levering van aandelen of de levering van een beperkt recht daarop een daartoe bestemde akte alsmede, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning door de vennootschap van de levering. De erkenning geschiedt in de akte, of door een gedagtekende verklaring houdende de erkenning op de akte of op een notarieel of door de vervreemder gewaarmerkt afschrift of uittreksel daarvan. Met de erkenning staat gelijk de betekening van die akte of dat afschrift of uittreksel aan de vennootschap.</p> <p>Betreft het de levering van niet volgestorte aandelen, dan kan de erkenning slechts geschieden wanneer de akte</p>	<p>van haar eigen vermogen, behoeft zij geen zekerheid te stellen of waarborgen te geven en wordt het besluit onmiddellijk van kracht.</p> <p>16.12. De algemene vergadering kan bepalen dat een terugbetaling op gewone aandelen geheel of ten dele plaatsvindt niet in geld doch in aandelen in de vennootschap</p> <p><b>LEVERING VAN EN VESTIGING VAN VRUCHTGEBRUIK EN PANDRECHT OP AANDELEN.</b> <b>Artikel 17.</b></p> <p>Op de levering van aandelen, alsmede op de vestiging en levering van een beperkt recht daarop is het in de wet bepaalde van toepassing. Op elke toedeling van aandelen bij verdeling van enige gemeenschap zijn de door de wet voorgeschreven leveringsvereisten van overeenkomstige toepassing.</p>
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>een vaste dagtekening draagt.</p> <p>2. Het in lid 1 bepaalde vindt overeenkomstige toepassing op de vestiging en de afstand van een beperkt recht op de aandelen. Een pandrecht kan ook worden gevestigd zonder erkenning of betekening aan de vennootschap; alsdan is artikel 239, Boek 3, Burgerlijk Wetboek van overeenkomstige toepassing, waarbij erkenning door of betekening aan de vennootschap in de plaats treedt van de in lid 3 van dat artikel bedoelde mededeling.</p> <p>3. Elke overdracht of overgang van een aandeel en de vestiging en de afstand van een beperkt recht wordt daarenboven aangetekend in het register, bedoeld in artikel 12.</p>	
<p><b>RAAD VAN BESTUUR</b> <b>Artikel 18</b></p> <p>1. De vennootschap wordt bestuurd door een Raad van Bestuur, bestaande uit één of meer bestuurders. Korthedshalve wordt in deze statuten de Raad van Bestuur ook wel aangeduid met de term: "bestuur".</p> <p>2. Het aantal leden van de Raad van Bestuur wordt, met inachtneming van het in het voorgaande lid bepaalde, vastgesteld door de Raad</p>	<p><b>RAAD VAN BESTUUR. AANTAL BESTUURDERS. BESTUURSTAAK. BESLUITVORMING. TAAKVERDELING.</b> <b>Artikel 18.</b></p> <p>18.1. Het bestuur van de vennootschap is opgedragen aan een Raad van Bestuur, bestaande uit één of meer bestuurders.</p> <p>18.2. Het aantal bestuurders wordt vastgesteld door de algemene vergadering.</p> <p>18.3. Behoudens de beperkingen volgens de statuten is de Raad van Bestuur belast met het besturen van de vennootschap.</p> <p>18.4. De Raad van Bestuur kan een reglement vaststellen, waarbij</p>

<p>van Commissarissen. Indien er meer bestuurders zijn, kan de Raad van Commissarissen één hunner tot voorzitter van de Raad van Bestuur benoemen.</p> <p>3. De Raad van Commissarissen benoemt de leden van de Raad van Bestuur en is te allen tijde bevoegd ieder lid van de Raad van Bestuur te schorsen en te ontslaan. De Raad van Commissarissen ontslaat een lid van de Raad van Bestuur niet dan nadat de algemene vergadering van aandeelhouders over het voorgenomen ontslag is gehoord.</p> <p>4. Indien ingeval van schorsing van een lid van de Raad van Bestuur de Raad van Commissarissen niet binnen drie maanden tot opheffing van de schorsing heeft besloten, noch tot zijn ontslag heeft besloten, eindigt de schorsing.</p> <p>5. Een lid van de Raad van Bestuur wordt in de vergadering van de Raad van Commissarissen waarin zijn schorsing of ontslag aan de orde komt in de gelegenheid gesteld zich te verantwoorden en zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan.</p> <p>6. Het bezoldigingsbeleid ten aanzien van de Raad van</p>	<p>regels worden gegeven omtrent de besluitvorming van de Raad van Bestuur. Het vaststellen, wijzigen of beëindigen van het reglement behoeft de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.</p> <p>18.5. De Raad van Bestuur kan bij een taakverdeling bepalen met welke taak elke bestuurder meer in het bijzonder zal zijn belast.</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Bestuur wordt vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders. De bezoldiging van de onderscheiden leden van de Raad van Bestuur wordt met inachtneming van het bezoldigingsbeleid vastgesteld door de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen legt een voorstel ten aanzien van regelingen in de vorm van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen ter goedkeuring voor aan de algemene vergadering van aandeelhouders. In het voorstel moet ten minste zijn bepaald hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen aan de Raad van Bestuur mogen worden toegekend en welke criteria gelden voor toekenning of wijziging.

**Artikel 19**

De Raad van Bestuur stelt een reglement vast, waarbij de besluitvorming van de Raad van Bestuur en de taakverdeling van de bestuurders worden geregeld. Dit reglement dient zodanig te zijn dat iedere bestuurder aan de besluitvorming kan meewerken. De vaststelling en iedere wijziging van het reglement behoeven de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

**VERTEGENWOORDIGING.**

**Artikel 19.**

- 19.1. De Raad van Bestuur is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede aan iedere bestuurder toe.
- 19.2. De Raad van Bestuur kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Elk hunner vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de

<p><b>Artikel 20</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. De Raad van Bestuur vertegenwoordigt de vennootschap. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan ieder lid van de Raad van Bestuur.</li> <li>2. Bij de uitvoering van artikel 24 is ieder lid van de Raad van Bestuur bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen, tenzij het desbetreffende lid een tegenstrijdig belang heeft met de vennootschap dat voortvloeit uit een eigen recht van dat lid op grond van artikel 24. Indien de vennootschap bij de uitvoering van artikel 24 een tegenstrijdig belang heeft met alle leden van de Raad van Bestuur voortvloeiende uit een eigen recht van die</li> </ol>	<p>begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. Hun titulatuur wordt door de Raad van Bestuur bepaald.</p> <p>19.3. In alle gevallen, waarin de vennootschap met bestuurders een overeenkomst sluit of met hen een tegenstrijdig belang heeft, wordt zij vertegenwoordigd door de Raad van Commissarissen. De algemene vergadering is steeds bevoegd één of meer andere personen daartoe aan te wijzen.</p> <p><b>GOEDKEURING VAN BESLUITEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR.</b></p> <p><b>Artikel 20.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>20.1. Aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen zijn onderworpen de besluiten van de Raad van Bestuur tot: <ol style="list-style-type: none"> <li>a. uitgifte en verkrijging van aandelen in en schuldbrieven ten laste van de vennootschap of van schuldbrieven ten laste van een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma waarvan de vennootschap volledig aansprakelijke vennote is;</li> <li>b. medewerking aan de uitgifte van certificaten;</li> <li>c. het aanvragen van</li> </ol> </li> </ol>
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>leden van de Raad van Bestuur op grond van artikel 24, wordt de vennootschap vertegenwoordigd door twee of meer door de Raad van Commissarissen aan te wijzen personen. Zodanige personen kunnen geen lid zijn van de Raad van Bestuur.</p> <p>3. Indien een lid van de Raad van Bestuur een belang heeft dat direct of indirect strijdig met dat van de vennootschap is, kan zowel de Raad van Bestuur als ieder lid van de Raad van Bestuur de vennootschap niettemin vertegenwoordigen, tenzij het gaat om rechtshandelingen tussen een lid van de Raad van Bestuur in privé en de vennootschap of om een procedure tussen een lid van de Raad van Bestuur in privé en de vennootschap, in welk geval ieder der andere leden van de Raad van Bestuur bevoegd is de vennootschap te vertegenwoordigen. Is slechts één lid van de Raad van Bestuur in functie dan voorziet de Raad van Commissarissen in het geval bedoeld in de laatste zinsnede van de vorige volzin in de vertegenwoordiging der vennootschap door</p>	<p>toelating van de onder a. en b. bedoelde stukken tot de handel op een markt in financiële instrumenten als bedoeld in artikel 1:1, Wet op het financieel toezicht dan wel het aanvragen van een intrekking van zodanige toelating;</p> <p>d. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een afhankelijke maatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;</p> <p>e. het nemen van een deelneming ter waarde van ten minste een vierde van het bedrag van het geplaatste kapitaal met de</p>
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>aanwijzing van één zijner leden.</p> <p>4. De Raad van Bestuur behoeft de goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders voor de besluiten omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval:</p> <p>a. overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;</p> <p>b. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledige aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;</p> <p>c. het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van</p>	<p>reserves volgens de balans met toelichting van de vennootschap, door haar of een afhankelijke maatschappij in het kapitaal van een andere vennootschap, alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een deelneming;</p> <p>f. investeringen welke een bedrag gelijk aan ten minste een vierde gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves der vennootschap volgens haar balans met toelichting vereisen;</p> <p>g. een voorstel tot wijziging van de statuten;</p> <p>h. een voorstel tot ontbinding van de vennootschap;</p> <p>i. aangifte van faillissement en aanvraag van surséance van betaling;</p> <p>j. beëindiging van de dienstbetrekking van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap</p>
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>een vennootschap ter waarde van ten minste een derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij.</p> <p>5. Aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen zijn onderworpen de besluiten van het bestuur omtrent:</p> <p>a. uitgifte en verkrijging van aandelen in en schuldbrieven ten laste van de vennootschap of van schuldbrieven ten laste van een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma waarvan de vennootschap volledig aansprakelijk vennote is;</p> <p>b. medewerking aan de uitgifte van</p>	<p>of van een afhankelijke maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;</p> <p>k. ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij;</p> <p>l. een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal;</p> <p>m. een voorstel tot fusie of splitsing in de zin van Titel 7, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek;</p> <p>n. het vaststellen of wijzigen van een overeenkomst waarbij betrokken is een (hoofd)redactiestatuut, voor zover de inhoud daarvan afwijkt van of aanvult aan wat als model van een zodanig statuut mocht aanbevolen of voorgeschreven zijn in een collectieve arbeidsovereenkomst voor dagbladjournalisten;</p>
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>c. certificaten van aandelen; aanvraag van notering en van intrekking der notering van de onder a en b bedoelde stukken in de prijscourant van enige beurs;</p> <p>d. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een afhankelijke maatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap, dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;</p> <p>e. het nemen van een deelneming ter waarde van ten minste een vierde van het bedrag van het geplaatste kapitaal met de reserves volgens de balans met toelichting van de</p>	<p>o. het vertegenwoordigen der vennootschap als aandeelhouder in een rechtspersoon, waarin de vennootschap een deelneming heeft voor ten minste de helft van het geplaatste kapitaal, voor zover het besluiten betreft als bedoeld in de onderdelen a tot en met m.</p> <p>20.2. Aan de goedkeuring van de algemene vergadering zijn onderworpen de besluiten van de Raad van Bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval is begrepen:</p> <p>a. overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;</p> <p>b. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke</p>
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>f. vennootschap, door haar of een afhankelijke maatschappij in het kapitaal van een andere vennootschap, alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een deelneming; investeringen, welke een bedrag gelijk aan ten minste een/vierde gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves der vennootschap volgens haar balans met toelichting vereisen;</p> <p>g. een voorstel tot wijziging van de statuten van de vennootschap;</p> <p>h. een voorstel tot ontbinding van de vennootschap;</p> <p>i. aangifte van faillissement en aanvraag van surséance van betaling van de vennootschap;</p> <p>j. beëindiging van de dienstbetrekking van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij</p>	<p>c. vennote in een commanditaire vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap; het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij</p> <p>20.3. De algemene vergadering casu quo de Raad van Commissarissen is bevoegd ook andere dan de in de voorgaande leden genoemde besluiten van de Raad van Bestuur aan goedkeuring te onderwerpen. Deze besluiten dienen duidelijk omschreven te worden en</p>
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>k. tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek; ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandighed en van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij;</p> <p>l. een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal;</p> <p>m. het vaststellen of wijzigen van een overeenkomst waarbij betrokken is een (hoofd)redactiestatuut, voor zover de inhoud daarvan afwijkt van of aanvult aan wat als model van een zodanig statuut mocht aanbevolen of voorgeschreven zijn in een collectieve arbeidsovereenkomst voor dagbladjournalisten;</p> <p>n. het vertegenwoordigen der vennootschap als aandeelhouder in een rechtspersoon, waarin de vennootschap een deelneming heeft voor ten minste de helft van het</p>	<p>schriftelijk aan de Raad van Bestuur te worden meegedeeld.</p> <p>20.4. Het ontbreken van de goedkeuring van de Raad van Commissarissen dan wel de algemene vergadering terzake een besluit als bedoeld in dit artikel tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de Raad van Bestuur of bestuurders niet aan, met uitzondering van het besluit als bedoeld in het eerste lid onder m.</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>geplaatste kapitaal, voor zover het besluiten betreft als bedoeld in de onderdelen a tot en met l van dit lid.</p> <p>6. Voor de bestuursbesluiten genoemd in lid 5 onder de letters a, b, c, j, k en l is voorts vereist de goedkeuring van de gecombineerde vergadering.</p> <p>7. Het ontbreken van de goedkeuring als bedoeld in de leden 4, 5 en 6 van dit artikel kan niet door of tegen derden worden ingeroepen.</p> <p><b>Artikel 21</b></p> <p>1. Ingeval van ontstentenis of belet van één of meer der bestuurders zullen de overblijvende bestuurders of zal de overblijvende bestuurder met het gehele bestuur zijn belast.</p> <p>2. Indien zodanige omstandigheid geldt ten aanzien van alle bestuurders of van de enige bestuurder, is de Raad van Commissarissen met het bestuur belast, in welk geval de Raad van Commissarissen bevoegd is uit of buiten zijn leden één of meer personen aan te wijzen, die tijdelijk met het bestuur zullen zijn belast, zullende de beloning van de tijdelijke functionarissen door de Raad van Commissarissen worden</p>	<p><b>ONTSTENTENIS OF BELET.</b></p> <p><b>Artikel 21.</b></p> <p>21.1. Indien er meerdere bestuurders zijn, wordt bij ontstentenis of belet van één of meerdere hunner het bestuur uitgeoefend door de overige bestuurders of de overige bestuurder.</p> <p>21.2. Bij ontstentenis of belet van alle bestuurders of de enige bestuurder is de Raad van Commissarissen tijdelijk met het bestuur belast, met de bevoegdheid dit aan één of meer personen uit of buiten zijn midden op te dragen.</p>
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>vastgesteld.</p> <p><b>RAAD VAN COMMISSARISSEN</b></p> <p><b>Artikel 22</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. De vennootschap heeft een Raad van Commissarissen bestaande uit ten minste drie natuurlijke personen.</li> <li>2. De algemene vergadering van aandeelhouders stelt, met inachtneming van het in lid 1 bepaalde, het aantal commissarissen vast. Is het aantal commissarissen minder dan vastgesteld ingevolge de vorige volzin, dan neemt de Raad van Commissarissen onverwijld maatregelen tot aanvulling van zijn ledental.</li> <li>3. Tot commissaris kunnen niet worden benoemd: <ol style="list-style-type: none"> <li>a. personen die in dienst zijn van de vennootschap;</li> <li>b. personen die in dienst zijn van een afhankelijke maatschappij;</li> <li>c. bestuurders en personen in dienst van een werknemersorganisatie welke pleegt betrokken te zijn bij de vaststelling van de arbeidsvoorwaarden van de onder a. en b. bedoelde personen.</li> </ol> </li> <li>4. De Raad van Commissarissen stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling vast, rekening houdend met</li> </ol>	<p><b>BENOEMING, SCHORSING EN ONTSLAG VAN BESTUURDERS.</b></p> <p><b>Artikel 22</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>22.1. De algemene vergadering benoemt de bestuurders.</li> <li>22.2. Iedere bestuurder kan te allen tijde worden geschorst en ontslagen door de algemene vergadering.</li> <li>22.3. De Raad van Commissarissen kan een bestuurder schorsen. De schorsing kan te allen tijde door de algemene vergadering worden opgeheven.</li> </ol>
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>de aard van de onderneming, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen. De Raad van Commissarissen bespreekt de profielschets voor het eerst bij vaststelling en vervolgens bij iedere wijziging in de algemene vergadering van aandeelhouders en met de ondernemingsraad.</p> <p>5. De commissarissen worden, behoudens het bepaalde in lid 10 van dit artikel, op voordracht van de Raad van Commissarissen benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders. De Raad van Commissarissen maakt de voordracht gelijktijdig bekend aan de algemene vergadering van aandeelhouders en aan de ondernemingsraad.</p> <p>6. De algemene vergadering van aandeelhouders en de ondernemingsraad kunnen aan de Raad van Commissarissen personen aanbevelen om als commissaris te worden voorgedragen. De Raad van Commissarissen deelt hun daartoe tijdig, maar in ieder geval ten minste twee maanden van tevoren mede wanneer, ten gevolge waarvan en overeenkomstig</p>	
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p>welk profiel in zijn midden een plaats moet worden vervuld. Indien voor de plaats het in lid 8 van dit artikel bedoelde versterkte recht van aanbeveling geldt, doet de Raad van Commissarissen daarvan eveneens mededeling.</p> <p>7. Een aanbeveling en voordracht tot benoeming of herbenoeming van een commissaris dienen de gegevens zoals bedoeld in artikel 142 lid 3 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek te bevatten. De aanbeveling en de voordracht tot benoeming of herbenoeming dienen te worden gemotiveerd. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld.</p> <p>8. Voor een derde van het aantal leden van de Raad van Commissarissen geldt dat de Raad van Commissarissen een door de ondernemingsraad aanbevolen persoon op de voordracht plaatst, tenzij de Raad van Commissarissen bezwaar maakt tegen de aanbeveling op grond van de verwachting dat de aanbevolen persoon ongeschikt zal zijn voor de vervulling van de taak van commissaris of dat de Raad</p>	
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p>van Commissarissen bij benoeming overeenkomstig de aanbeveling niet naar behoren zal zijn samengesteld. Indien het getal van de leden van de Raad van Commissarissen niet door drie deelbaar is, wordt het naastgelegen lagere getal dat wel door drie deelbaar is in aanmerking genomen voor de vaststelling van het aantal leden waarvoor dit versterkte recht van aanbeveling geldt.</p> <p>9. Indien de Raad van Commissarissen bezwaar maakt, deelt hij de ondernemingsraad het bezwaar onder opgave van redenen mede. De Raad van Commissarissen treedt onverwijld in overleg met de ondernemingsraad met het oog op het bereiken van overeenstemming over de voordracht. Indien de Raad van Commissarissen constateert dat geen overeenstemming kan worden bereikt, verzoekt een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de Raad van Commissarissen aan de ondernemingskamer het bezwaar gegrond te verklaren. Het verzoek wordt niet eerder ingediend dan nadat vier weken zijn verstreken na aanvang van het overleg met de</p>	
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p>ondernemingsraad. De Raad van Commissarissen plaatst de aanbevolen persoon op de voordracht indien de ondernemingskamer het bezwaar ongegrond verklaart. Verklaart de ondernemingskamer het bezwaar gegrond, dan kan de ondernemingsraad een nieuwe aanbeveling doen overeenkomstig het bepaalde in lid 8 van dit artikel.</p> <p>10. De algemene vergadering van aandeelhouders kan bij volstreekte meerderheid vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal de voordracht als bedoeld in lid 5 van dit artikel afwijzen. Indien niet ten minste een derde van het geplaatste kapitaal ter vergadering vertegenwoordigd was, kan een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen waarin de voordracht kan worden afgewezen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Alsdan maakt de Raad van Commissarissen een nieuwe voordracht op. De leden 6 tot en met 9 zijn in een dergelijk geval van toepassing. Indien de algemene vergadering van aandeelhouders de voorgedragen persoon niet</p>	
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p>benoemt en niet besluit tot afwijzing van de voordracht, benoemt de Raad van Commissarissen de voorgedragen persoon.</p> <p>11. De algemene vergadering van aandeelhouders kan de bevoegdheid die haar volgens lid 6 toekomt voor een door haar te bepalen duur van telkens ten hoogste twee achtereenvolgende jaren, overdragen aan een commissie van aandeelhouders waarvan zij de leden aanwijst; in dat geval doet de Raad van Commissarissen aan de commissie de mededeling bedoeld in lid 6. De algemene vergadering van aandeelhouders kan te allen tijde de overdracht ongedaan maken.</p> <p>12. Een commissaris treedt uiterlijk af op de dag van de eerste algemene vergadering van aandeelhouders die wordt gehouden nadat vier jaren na zijn laatste benoeming tot commissaris zijn verstreken. Een aftredende commissaris mag onmiddellijk worden herbenoemd, met dien verstande dat een commissaris maximaal drie maal voor een periode van vier jaar zitting kan hebben in de Raad van Commissarissen.</p> <p>13. Een commissaris kan worden geschorst door de</p>	
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p>Raad van Commissarissen. De schorsing vervalt van rechtswege indien de vennootschap niet binnen één maand na de aanvang van de schorsing een verzoek tot ontslag bij de ondernemingskamer heeft ingediend.</p> <p>14. Een commissaris kan, op een desbetreffend verzoek, door de ondernemingskamer worden ontslagen wegens verwaarlozing van zijn taak, wegens andere gewichtige redenen of wegens ingrijpende wijziging der omstandigheden op grond waarvan handhaving als commissaris redelijkerwijze niet van de vennootschap kan worden verlangd. Het verzoek kan worden ingediend door de vennootschap, te dezen vertegenwoordigd door de Raad van Commissarissen, alsmede door een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de algemene vergadering van aandeelhouders of van de ondernemingsraad.</p> <p>15. De algemene vergadering van aandeelhouders kan bij volstreekte meerderheid vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal, het vertrouwen in de Raad van Commissarissen opzeggen. Het besluit is met redenen</p>	
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p>omkleed. Het besluit kan niet worden genomen ten aanzien van commissarissen die zijn aangesteld door de ondernemingskamer overeenkomstig lid 17.</p> <p>16. Een besluit als bedoeld in lid 15 wordt niet genomen dan nadat de Raad van Bestuur de ondernemingsraad van het voorstel voor het besluit en de gronden daartoe in kennis heeft gesteld. De kennisgeving geschiedt ten minste dertig dagen voor de algemene vergadering van aandeelhouders waarin het voorstel wordt behandeld. Indien de ondernemingsraad een standpunt over het voorstel bepaalt, stelt de Raad van Bestuur de Raad van Commissarissen en de algemene vergadering van aandeelhouders van dit standpunt op de hoogte. De ondernemingsraad kan zijn standpunt in de algemene vergadering van aandeelhouders doen toelichten.</p> <p>17. Het besluit bedoeld in lid 15 heeft het onmiddellijk ontslag van de leden van de Raad van Commissarissen tot gevolg. Alsdan verzoekt de Raad van Bestuur onverwijld aan de ondernemingskamer tijdelijk een of meer commissarissen aan te stellen. De</p>	
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p>ondernemingskamer regelt de gevolgen van de aanstelling.</p> <p>18. De Raad van Commissarissen bevordert dat binnen een door de ondernemingskamer vastgestelde termijn een nieuwe raad wordt samengesteld met inachtneming van het bepaalde in dit artikel.</p> <p>19. De algemene vergadering van aandeelhouders kan aan de commissarissen een bezoldiging toekennen.</p> <p>20. Ontbreken alle commissarissen anders dan ingevolge het bepaalde in de leden 15 tot en met 18 van dit artikel dan geschiedt de benoeming door de algemene vergadering op de wijze zoals omschreven in artikel 159 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.</p> <p>21. Voor de toepassing van dit artikel wordt onder de ondernemingsraad verstaan de ondernemingsraad van de onderneming van de vennootschap of van de onderneming van een afhankelijke maatschappij. Indien er meer dan één ondernemingsraad is, worden de bevoegdheden van dit artikel door deze raden afzonderlijk uitgeoefend; als er sprake is van een voordracht bedoeld in lid 8 worden de</p>	
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

bevoegdheden van dit lid door deze raden gezamenlijk uitgeoefend. Is voor de betrokken onderneming of ondernemingen een centrale ondernemingsraad ingesteld, dan komen de bevoegdheden van de ondernemingsraad volgens dit artikel toe aan de centrale ondernemingsraad.

**TAAK EN BEVOEGDHEDEN  
RAAD VAN COMMISSARISSEN**

**Artikel 23**

1. De Raad van Commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van het bestuur en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat het bestuur met raad terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
2. Het bestuur verschaft de Raad van Commissarissen tijdig alle informatie die nodig is voor de uitoefening van de taak van de Raad van Commissarissen. Iedere commissaris heeft te allen tijde toegang tot alle gebouwen en terreinen van de vennootschap, terwijl de Raad van Commissarissen, alsmede de gedelegeerd commissaris het recht van

**BEZOLDIGING VAN  
BESTUURDERS.**

**Artikel 23.**

- 23.1. De bezoldiging en de verdere arbeidsvoorwaarden van iedere bestuurder worden vastgesteld door de algemene vergadering, met inachtneming van het beleid als bedoeld in het tweede lid.
- 23.2. De vennootschap heeft een beleid op het terrein van de bezoldiging van de Raad van Bestuur. Het beleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in de artikelen 2:383c tot en met 2:383e, Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze de Raad van Bestuur betreffen.
- 23.3. Het beloningsbeleid wordt schriftelijk en gelijktijdig met de aanbieding aan de algemene vergadering van aandeelhouders ter kennisneming aan de ondernemingsraad aangeboden.

<p>inzage van de boeken, bescheiden en correspondentie heeft en het recht heeft tot het opnemen van de kas en verdere geldswaarden en tot kennisneming van alle plaatshebbende handelingen.</p> <p>3. De Raad van Bestuur stelt ten minste één keer per jaar de Raad van Commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de vennootschap.</p> <p>4. De Raad van Commissarissen kan een van zijn leden tot gedelegeerd commissaris benoemen; met deze laatste pleegt het bestuur dan geregeld overleg.</p> <p>5. De Raad van Commissarissen kiest uit zijn midden een voorzitter en kiest een secretaris uit of buiten zijn midden. De functies van voorzitter en gedelegeerd commissaris zijn verenigbaar.</p> <p>6. De Raad van Commissarissen kan voor zijn leden met inachtneming van het bepaalde in artikel 22 lid 12 een rooster van aftreding vaststellen. Een wijziging van dat rooster kan nimmer zodanig</p>	
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p>geschieden dat een zittend commissaris tegen zijn wil defungeert voor het verstrijken van de termijn waarvoor hij is benoemd. Een aftredende commissaris is, met inachtneming van hetgeen in de wet en deze statuten met betrekking tot de benoeming van commissarissen is bepaald, terstond herbenoembaar. Een tussentijds benoemde commissaris neemt op het rooster van aftreding de plaats van zijn voorganger in.</p> <p>7. De Raad van Commissarissen vergadert zo dikwijls een der commissarissen dit wenst, terzake van de afhandeling van de zaken van de Maatschappij. Een commissaris mag zich in een vergadering doen vertegenwoordigen door een ander commissaris, indien hij daarvan van een schriftelijke volmacht voorziene mede-commissaris.</p> <p>8. De vergaderingen worden door de secretaris van de Raad van Commissarissen namens de voorzitter schriftelijk bijeengeroepen onder vermelding van de te behandelen onderwerpen en met inachtneming van een oproepingstermijn van ten minste zeven dagen, de dag van oproeping en die van vergadering niet mede gerekend, welke oproepingstermijn in spoedeisende gevallen ter</p>	
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p>beoordeling van degene namens wie de oproeping geschiedt met vier dagen kan worden bekort.</p>	
<p>Indien er geen voorzitter van de Raad van Commissarissen in functie is, wordt de vergadering op de voorgeschreven wijze bijeengeroepen namens een der andere commissarissen. Indien er geen secretaris van de Raad van Commissarissen in functie is geschiedt de bijeenroeping op de voorgeschreven wijze door en namens de voorzitter van de Raad van Commissarissen of indien er geen voorzitter in functie is door en namens een der andere commissarissen. Indien evenwel alle commissarissen aanwezig zijn, kunnen besluiten worden genomen, ook zonder dat de oproepingstermijn in acht is genomen.</p>	
<p>9. De Raad van Commissarissen neemt besluiten bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen der aanwezige leden; ingeval van staken der stemmen beslist de voorzitter. Blanco stemmen en stemmen van onwaarde worden geacht niet te zijn uitgebracht.</p>	
<p>10. Van het verhandelde in de</p>	

<p>vergadering van de Raad van Commissarissen worden notulen gehouden. Deze notulen worden, na goedkeuring door de Raad van Commissarissen ondertekend door de voorzitter en de secretaris van de vergadering waarin de goedkeuring is geschied.</p> <p>11. Indien geen der commissarissen zich daartegen verzet, kunnen ook buiten vergadering, mits schriftelijk en met algemene stemmen, besluiten worden genomen. Van deze besluiten moet in het notulenregister der commissarissenvergaderingen melding worden gemaakt.</p> <p>12. De Raad van Commissarissen kan zich bij de uitoefening van zijn taak doen bijstaan door een of meer deskundigen, zulks voor rekening van de vennootschap.</p> <p>13. De Raad van Commissarissen stelt een reglement vast waarin de taakverdeling en zijn werkwijze worden neergelegd. Een dergelijk reglement mag niet in strijd zijn met het bepaalde in deze statuten.</p> <p><b>VRIJWARING BESTUURDERS EN COMMISSARISSEN</b></p> <p><b>Artikel 24</b></p> <p>1. De vennootschap stelt iedere (gewezen) bestuurder of commissaris van de</p>	<p><b>RAAD VAN COMMISSARISSEN.</b></p> <p><b>AANTAL LEDEN.</b></p> <p><b>BENOEMBAARHEID.</b></p> <p><b>Artikel 24.</b></p> <p>24.1. De vennootschap heeft een Raad van Commissarissen bestaande uit natuurlijke</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>vennootschap die in die hoedanigheid als partij betrokken was, is of dreigt te raken bij een beëindigde, aanhangige of op handen zijnde actie of procedure van welke aard dan ook, schadeloos voor alle denkbare nadelige financiële gevolgen die hij in werkelijkheid en redelijkerwijze heeft moeten dragen in verband met een dergelijke actie of procedure. Het in dit artikel bepaalde geldt ten aanzien van acties of procedures die zijn ondernomen respectievelijk aanhangig zijn gemaakt door hetzij een derde, waaronder mede begrepen worden een aandeelhouder, certificaathouder en een obligatiehouder, hetzij door de vennootschap zelf, tenzij uiteindelijk blijkt dat de schade is veroorzaakt door opzet, bewuste roekeloosheid, of ernstige verwijtbaarheid van de desbetreffende (gewezen) bestuurder of commissaris.</p> <p>2. Kosten gemaakt voor het voeren van verweer in een actie of procedure van welke aard dan ook, derhalve ook de kosten gemaakt voor een procedure over de vaststelling van de verplichting van de vennootschap tot</p>	<p>personen. De Raad van Commissarissen bestaat uit ten minste drie leden.</p> <p>24.2. Het aantal leden van de Raad van Commissarissen wordt met inachtneming van het in lid 1 bepaalde vastgesteld door de algemene vergadering. Is het aantal commissarissen minder dan drie dan neemt de raad onverwijld maatregelen tot aanvulling van zijn ledental.</p> <p>24.3. Commissaris kunnen niet zijn:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. personen die in dienst zijn van de vennootschap;</li> <li>b. personen die in dienst zijn van een afhankelijke maatschappij;</li> <li>c. bestuurders en personen in dienst van een werknemersorganisatie welke pleegt betrokken te zijn bij de vaststelling van de arbeidsvoorwaarden van de onder a en b bedoelde personen.</li> </ul>
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>schadeloosstelling, worden tegen overlegging van specificaties door de vennootschap voldaan, na ontvangst van een schriftelijke toezegging door of namens de (gewezen) bestuurder of commissaris dit bedrag terug te betalen, indien uiteindelijk blijkt dat hij niet het recht heeft door de vennootschap schadeloos gesteld te worden omdat de schade is veroorzaakt door opzet, bewuste roekeloosheid, of ernstige verwijtbaarheid van de desbetreffende (gewezen) bestuurder of commissaris.</p> <p>3. De schadeloosstelling voorzien in dit artikel wordt niet geacht enig ander recht uit te sluiten dat de (gewezen) bestuurder of commissaris die de schadeloosstelling tracht te verkrijgen zou kunnen toekomen krachtens een reglement, overeenkomst, besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders of van de Raad van Bestuur, Raad van Commissarissen of anderszins, met betrekking tot handelingen in hoedanigheid van bestuurder of commissaris verricht en zal blijven gelden voor een persoon die geen bestuurder of commissaris meer is en zal ook ten goede komen</p>	
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p>aan de erfgenamen, uitvoerders van de uiterste wilsbeschikking en beheerders van de nalatenschap van een dergelijk persoon. Een wijziging van dit artikel zal de rechten van een (gewezen) bestuurder of commissaris, die bestuurder of commissaris was na invoering van dit artikel, doch voorafgaande aan een dergelijke wijziging, niet kunnen verminderen. De verplichtingen van de vennootschap zullen blijven gelden als ware die wijziging niet ingevoerd.</p> <p>4. Op de rechten vervat in dit artikel is het Nederlandse recht van toepassing. Geschillen tussen de vennootschap en een (gewezen) bestuurder of commissaris die voortvloeien uit, of verband houden met deze schadeloosstelling zullen overeenkomstig het Arbitrage Reglement van het Nederlands Arbitrage Instituut. Het scheidsgerecht zal bestaan uit een arbiter. De plaats van arbitrage zal zijn gelegen te Rotterdam. Het scheidsgerecht beslist naar de regelen des rechts.</p> <p><b>GECOMBINEERDE VERGADERING Artikel 25</b></p>	<p><b>BENOEMING VAN LEDEN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN. Artikel 25.</b></p>
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------

<p>1. De gecombineerde vergadering komt telkenmale bijeen wanneer de voorzitter, twee andere commissarissen, dan wel de Raad van Bestuur zulks verlangt.</p> <p>2. De gecombineerde vergadering wordt geleid door de voorzitter van de Raad van Commissarissen en bij diens afwezigheid door een andere door commissarissen aan te wijzen commissaris. De secretaris van de Raad van Commissarissen is tevens secretaris van de gecombineerde vergadering.</p> <p>3. Indien in een vergadering het aantal aanwezige of vertegenwoordigde leden van de Raad van Bestuur groter is dan het aantal aanwezige of vertegenwoordigde leden van de Raad van Commissarissen, brengt ieder lid van de Raad van Commissarissen evenveel stemmen uit als het aantal aanwezige of vertegenwoordigde leden van de Raad van Bestuur en brengt ieder lid van de Raad van Bestuur evenveel stemmen uit als het aantal aanwezige of vertegenwoordigde leden van de Raad van Commissarissen.</p> <p>4. Het bepaalde in artikel 23</p>	<p>25.1. De Raad van Commissarissen stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling vast, rekening houdend met de aard van de onderneming, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen. De raad bespreekt de profielschets voor het eerst bij vaststelling en vervolgens bij iedere wijziging in de algemene vergadering van aandeelhouders en met de ondernemingsraad.</p> <p>25.2. De commissarissen worden, behoudens het bepaalde in lid 7, op voordracht van de Raad van Commissarissen benoemd door de algemene vergadering. De Raad van Commissarissen maakt de voordracht gelijktijdig bekend aan de algemene vergadering van aandeelhouders en aan de ondernemingsraad. De voordracht is met redenen omkleed.</p> <p>25.3. De algemene vergadering en de ondernemingsraad kunnen personen aanbevelen om als commissaris te worden voorgedragen. Tijdig deelt de Raad van Commissarissen hen daartoe mede wanneer, tengevolge waarvan en overeenkomstig welk profiel in zijn midden een plaats moet worden vervuld. Indien voor de plaats het in lid 5 bedoelde versterkte recht van aanbeveling geldt, doet de Raad van Commissarissen daarvan</p>
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>leden 9, 10 en 11 vindt op de besluitvorming van de gecombineerde vergadering overeenkomstige toepassing.</p> <p>5. De gecombineerde vergadering kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen indien ten minste één lid van de Raad van Bestuur en één lid van de Raad van Commissarissen en tevens de meerderheid van al haar leden aanwezig of vertegenwoordigd is.</p>	<p>eveneens mededeling. Voor het doen van een aanbeveling kan de Raad van Commissarissen een redelijke termijn stellen.</p> <p>25.4. Bij een aanbeveling of voordracht tot benoeming worden van de kandidaat medegedeeld zijn leeftijd, zijn beroep, het bedrag aan door hem gehouden aandelen in het kapitaal van de vennootschap en de betrekkingen die hij bekleedt of die hij heeft bekleed voorzover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van een commissaris. Tevens wordt vermeld aan welke rechtspersonen hij reeds als commissaris is verbonden; indien zich daaronder rechtspersonen bevinden, die tot eenzelfde groep behoren, kan met de aanduiding van die groep worden volstaan. De aanbeveling en de voordracht tot benoeming of herbenoeming worden gemotiveerd. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld.</p> <p>25.5. Voor een derde van het aantal leden van de Raad van Commissarissen geldt dat de Raad van Commissarissen een door de ondernemingsraad aanbevolen persoon op de voordracht plaatst, tenzij de Raad van Commissarissen bezwaar maakt tegen de aanbeveling op grond van de</p>
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>verwachting dat de aanbevolen persoon ongeschikt zal zijn voor de vervulling van de taak van commissaris of dat de Raad van Commissarissen bij benoeming overeenkomstig de aanbeveling niet naar behoren zal zijn samengesteld. Indien het getal van de leden van de Raad van Commissarissen niet door drie deelbaar is, wordt het naastgelegen lagere getal dat wel door drie deelbaar is in aanmerking genomen voor de vaststelling van het aantal leden waarvoor dit versterkte recht van aanbeveling geldt.</p> <p>25.6. Indien de Raad van Commissarissen bezwaar maakt, deelt hij de ondernemingsraad het bezwaar onder opgave van redenen mede. De raad treedt onverwijld in overleg met de ondernemingsraad met het oog op het bereiken van overeenstemming over de voordracht. Indien de Raad van Commissarissen constateert dat geen overeenstemming kan worden bereikt, verzoekt een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de raad aan de ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam het bezwaar gegrond te verklaren. Het verzoek wordt niet eerder ingediend dan nadat vier weken zijn verstreken na aanvang van het overleg met de ondernemingsraad. De Raad van Commissarissen plaatst de</p>
--	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>aanbevolen persoon op de voordacht indien de ondernemingskamer het bezwaar ongegrond verklaart. Verklaart de ondernemingskamer het bezwaar gegrond, dan kan de ondernemingsraad een nieuwe aanbeveling doen overeenkomstig het bepaalde in lid 5.</p> <p>25.7. De algemene vergadering kan bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal de voordracht afwijzen. Indien de voordracht niet de steun heeft van de meerderheid van de aandeelhouders, maar deze meerderheid niet ten minste een derde van het geplaatste kapitaal ter vergadering vertegenwoordigde, kan een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen waarin de voordracht kan worden afgewezen met volstreekte meerderheid van stemmen. Alsdan maakt de Raad van Commissarissen een nieuwe voordracht op. De leden 3 tot en met 6 zijn van toepassing. Indien de algemene vergadering de voorgedragen persoon niet benoemt en niet besluit tot afwijzing van de voordracht, benoemt de Raad van Commissarissen de voorgedragen persoon.</p> <p>25.8. De algemene vergadering kan</p>
--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p><b>ALGEMENE VERGADERINGEN VAN AANDEELHOUDERS</b> <b>Artikel 26</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. De algemene vergaderingen worden gehouden te Apeldoorn of Amsterdam.</li> <li>2. Elk jaar wordt ten minste één algemene vergadering gehouden, uiterlijk in de maand juni. In die vergadering brengt het bestuur verslag uit omtrent de zaken van de vennootschap en het gevoerde bestuur in het afgelopen jaar en wordt de jaarrekening behandeld, behoudens ingeval van bijzondere omstandigheden als bedoeld in artikel 31 lid 2.</li> </ol>	<p>de bevoegdheid die haar volgens lid 3 toekomt, voor een door haar te bepalen duur van telkens ten hoogste twee achtereenvolgende jaren, overdragen aan een commissie van aandeelhouders waarvan zij de leden aanwijst. In dat geval doet de Raad van Commissarissen aan de commissie de mededeling als bedoeld in lid 3. De algemene vergadering kan te allen tijde de overdracht ongedaan maken.</p> <p>25.9. Voor de toepassing van de statuten wordt onder de ondernemingsraad verstaan de ondernemingsraad als bedoeld in artikel 2:158, lid 11, Burgerlijk Wetboek.</p> <p><b>ONTBREKEN VAN ALLE LEDEN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN.</b> <b>Artikel 26.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>26.1. Ontbreken alle commissarissen, anders dan ingevolge het bepaalde in artikel 28 leden 7 tot en met 10, dan geschiedt de benoeming door de algemene vergadering.</li> <li>26.2. De ondernemingsraad kan personen voor benoeming tot commissaris aanbevelen. Degene die de algemene vergadering van aandeelhouders bijeenroept, deelt de ondernemingsraad daartoe tijdig mee dat de benoeming van commissarissen onderwerp van behandeling in de algemene vergadering van aandeelhouders zal zijn, met</li> </ol>
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>3. Binnen drie maanden nadat het voor het bestuur aannemelijk is dat het eigen vermogen van de vennootschap is gedaald tot een bedrag gelijk aan of lager dan de helft van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, wordt een algemene vergadering van aandeelhouders gehouden ter bespreking van zo nodig te nemen maatregelen.</p> <p>4. Behalve de in lid 2 van dit artikel bedoelde algemene vergaderingen worden vergaderingen van aandeelhouders gehouden zo dikwijls het bestuur of de Raad van Commissarissen dit wenselijk acht of dit door houders van aandelen overeenkomstig het volgende lid wordt verzocht.</p> <p>5. Wanneer een of meer aandeelhouders gezamenlijk ten minste een/tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigende, aan het bestuur en aan de Raad van Commissarissen schriftelijk en onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen het verzoek hebben gericht een algemene vergadering bijeen te roepen, en noch het bestuur, noch de Raad van Commissarissen aan dit verzoek gevolg heeft</p>	<p>vermelding of benoeming van een commissaris plaatsvindt overeenkomstig het aanbevelingsrecht van de ondernemingsraad op grond van artikel 25 lid 5.</p> <p>26.3. De leden 5, 6, 8, en 9 van artikel 25 zijn van overeenkomstige toepassing.</p>
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>gegeven zodanig dat de algemene vergadering binnen zes weken na dit verzoek gehouden kan worden, kunnen de verzoekers door de president van de rechtbank binnen wier rechtsgebied de vennootschap is gevestigd, worden gemachtigd zelf de oproeping te doen.</p> <p>6. Terzake van het in dit artikel bepaalde, is het bepaalde in de artikelen 110 tot en met 112 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.</p> <p>7. Voor de toepassing van dit artikel worden met houders van aandelen gelijkgesteld de certificaathouders.</p> <p>8. De certificaathouders, die de vergadering aanvragen, zijn verplicht tegelijk met hun aanvraag ten kantore van de vennootschap te deponeren, hetzij hun certificaatbewijzen, hetzij een verklaring van een bankinstelling dat deze de in die verklaring omschreven certificaatbewijzen voor de betreffende certificaathouder in bewaring heeft, zulks ten blijke dat zij het gevorderde aantal vertegenwoordigen. De gedeponeerde certificaatbewijzen en/of verklaringen blijven aldaar tot na afloop van de aangevraagde vergadering.</p> <p><b>Artikel 27</b></p>	<p><b>BESLUITVORMING IN DE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS.</b></p> <p><b>Artikel 27.</b></p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>1. De vergadergerechtigden worden door de Raad van Bestuur of de Raad van Commissarissen, daartoe gelijkelijk bevoegd, voor de algemene vergaderingen ten minste veertien dagen tevoren - de dag der oproeping en die der vergadering niet medegerekend - opgeroepen door aankondiging in ten minste een landelijk verspreid dagblad, alsmede in de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam N.V.</p> <p>Van de oproeping kan voorts mededeling worden gedaan bij een circulaire aan vergadergerechtigden aan het door hen opgegeven adres, zonder dat op de niet ontvangst daarvan een beroep kan worden gedaan.</p> <p>2. Bij de oproeping van de vergadering worden de te behandelen onderwerpen vermeld, of wordt medegedeeld dat de vergadergerechtigden hiervan van de dag van oproeping tot de afloop van de vergadering, ten kantore van de vennootschap, op de plaatsen in artikel 28 lid 3 bedoeld, alsmede in ieder geval op een in de oproeping aan te geven plaats in Amsterdam, kennis kunnen nemen, terwijl afschriften gratis verkrijgbaar zijn voor</p>	<p>27.1. Zowel het doen van een aanbeveling door de algemene vergadering als bedoeld in lid 3 van artikel 25 als de benoeming door de algemene vergadering als bedoeld in lid 2 van dat artikel, kunnen in één en dezelfde algemene vergadering van aandeelhouders aan de orde worden gesteld, mits met inachtneming van het bepaalde in de volgende leden van dit artikel.</p> <p>27.2. De agenda voor de vergadering moet ten minste de navolgende punten bevatten:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. mededeling van het tijdstip waarop de vacature zal ontstaan en de oorzaak van haar ontstaan;</li> <li>b. gelegenheid tot het doen van een aanbeveling door de algemene vergadering;</li> <li>c. onder de opschortende voorwaarde dat door de algemene vergadering geen aanbeveling van een andere persoon zal worden gedaan: benoeming van de persoon conform de voordracht van de Raad van Commissarissen.</li> </ul> <p>27.3. De naam van degene die de Raad van Commissarissen wenst voor te dragen en de</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>3. vergadergerechtigden. Verzoeken van aandeelhouders of certificaathouders die alleen of gezamenlijk ten minste een honderdste (1/100) gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, of volgens de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam N.V. ten minste een waarde vertegenwoordigen van vijftig miljoen euro (EUR 50.000.000,--) om onderwerpen te plaatsen op de agenda voor de algemene vergadering van aandeelhouders worden gehonoreerd, indien deze ten minste zestig dagen voor de datum van de vergadering bij de Raad van Bestuur of de voorzitter van de Raad van Commissarissen worden ingediend mits geen zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet.</p>	
<p>4. De voorzitter van de Raad van Commissarissen is de voorzitter van de algemene vergadering van aandeelhouders; is deze niet ter vergadering aanwezig, dan kunnen de dan wel aanwezige commissarissen een voorzitter aanwijzen. Is geen aanwijzing geschied dan voorziet de vergadering zelf in haar leiding.</p> <p>5. Van het verhandelde in de</p>	<p>gegevens bedoeld in lid 4 van artikel 25 moeten worden vermeld in de oproeping of in een stuk dat ten kantore van de vennootschap ter inzage ligt, in welk geval in de oproeping naar dit stuk moet worden verwezen.</p> <p>27.4. De oproeping tot deze vergadering mag eerst geschieden indien vaststaat dat de ondernemingsraad een aanbeveling als bedoeld in lid 3 van artikel 25 heeft gedaan, of te kennen heeft gegeven zulk een aanbeveling niet te doen, dan wel een door de Raad van Commissarissen vastgestelde redelijke termijn voor een aanbeveling als vorenbedoeld, is verstreken.</p>

algemene vergadering van aandeelhouders worden door één der aanwezigen, daartoe door de voorzitter aangewezen, notulen gehouden, welke door de voorzitter en de secretaris worden vastgesteld en getekend; wordt een notarieel proces-verbaal opgemaakt, dan is het houden van notulen onnodig.

#### **Artikel 28**

1. Toegang tot de algemene vergadering hebben de aandeelhouders, en de certificaathouders, tezamen aangeduid met "vergadergerechtigden". Voorts hebben toegang de leden van de Raad van Bestuur, de leden van de Raad van Commissarissen en, indien op verlangen van hen die de vergadering hebben belegd een notarieel proces-verbaal van het verhandelde zal worden opgemaakt, de door dezen aangewezen notaris. Over toelating van andere dan de hiervoren vermelde personen beslist de voorzitter.
2. De Raad van Bestuur kan bij de oproeping bepalen dat voor de toepassing van lid 1 als vergadergerechtigde hebben te gelden zij die op een daarbij te bepalen tijdstip die rechten hebben

#### **AFTREDING, SCHORSING EN ONTSLAG VAN LEDEN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN.**

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

- 28.1. Elke commissaris treedt uiterlijk af op de dag van de eerste algemene vergadering van aandeelhouders die gehouden wordt nadat vier jaar na zijn benoeming zijn verlopen.
- 28.2. De commissarissen treden periodiek af volgens een door de Raad van Commissarissen vast te stellen rooster. Een wijziging in dat rooster kan niet meebrengen dat een zittend commissaris tegen zijn wil defungeert voordat de termijn waarvoor hij is benoemd, verstreken is.
- 28.3. Een aftredende commissaris kan worden herbenoemd behoudens het bepaalde in artikel 24, lid 3.
- 28.4. Een commissaris kan maximaal drie maal voor een periode van vier jaar zitting hebben in de Raad van Commissarissen.
- 28.5. De ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam kan op een desbetreffend verzoek

<p>en als zodanig zijn ingeschreven in een door de Raad van Bestuur aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering de rechthebbende is.</p> <p>Bij de oproeping voor de vergadering wordt de dag van registratie vermeld alsmede de wijze waarop de vergadergerechtigden zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.</p> <p>3. Maakt de Raad van Bestuur geen gebruik van de in lid 2 bedoelde bevoegdheid, dan is:</p> <p>a. iedere aandeelhouder bevoegd, hetzij in persoon, hetzij vertegenwoordigd door een door hem schriftelijk gemachtigde, de vergadering bij te wonen, mits een schriftelijke mededeling van het voornemen hiertoe respectievelijk de schriftelijke machtiging uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag ten kantore der vennootschap is ontvangen. Aan de betrokken aandeelhouder</p>	<p>een commissaris ontslaan wegens verwaarlozing van zijn taak, wegens andere gewichtige redenen of wegens ingrijpende wijziging in de omstandigheden op grond waarvan handhaving als commissaris redelijkerwijze niet van de vennootschap kan worden verlangd. Het verzoek kan worden ingediend door de vennootschap, te dezen vertegenwoordigd door de Raad van Commissarissen, alsmede door een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de algemene vergadering of van de ondernemingsraad.</p> <p>Artikel 25, leden 8 en 9 is van overeenkomstige toepassing.</p> <p>28.6. Een commissaris kan worden geschorst door de Raad van Commissarissen; de schorsing vervalt van rechtswege, indien de vennootschap niet binnen een maand na de aanvang der schorsing een verzoek als bedoeld in het vorige lid bij de ondernemingskamer heeft ingediend.</p> <p>28.7. De algemene vergadering kan bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal, het vertrouwen in de Raad van Commissarissen opzeggen. Het besluit is met redenen omkleed. Het besluit kan niet worden genomen ten aanzien van commissarissen die zijn aangesteld door de ondernemingskamer</p>
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>b. respectievelijk diens gemachtigde zal een bewijs van toegang worden toegezonden; iedere certificaathouder bevoegd, hetzij in persoon de vergadering bij te wonen, hetzij zich door een schriftelijk gemachtigde te laten vertegenwoordigen, mits hij zijn certificaat (certificaten) of een door een bankinstelling daarvoor uitgereikt reçu uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag op een door de Raad van Commissarissen en het administratiekantoor in gemeen overleg te bepalen plaats, heeft gedeponerd. Van deze deponering wordt hem alsdan een op zijn naam of op naam van zijn gemachtigde luidend toegangsbewijs uitgereikt.</p> <p>4. Een schriftelijk gemachtigde kan niet meer dan één stemgerechtigde vertegenwoordigen.</p>	<p>overeenkomstig lid 9.</p> <p>28.8. Een besluit als bedoeld in lid 7 wordt niet genomen dan nadat de Raad van Bestuur de ondernemingsraad van het voorstel voor het besluit en de gronden daartoe in kennis heeft gesteld. De kennisgeving geschiedt ten minste dertig dagen voor de algemene vergadering van aandeelhouders waarin het voorstel wordt behandeld. Indien de ondernemingsraad een standpunt over het voorstel bepaalt, stelt de Raad van Bestuur de Raad van Commissarissen en de algemene vergadering van aandeelhouders van dit standpunt op de hoogte. De ondernemingsraad kan zijn standpunt in de algemene vergadering van aandeelhouders doen toelichten.</p> <p>28.9. Het besluit bedoeld in lid 7 heeft het onmiddellijk ontslag van de leden van de Raad van Commissarissen tot gevolg. Alsdan verzoekt de Raad van Bestuur onverwijld aan de ondernemingskamer van het Gerechtshof te Amsterdam tijdelijk een of meer commissarissen aan te stellen. De ondernemingskamer regelt de gevolgen van de aanstelling.</p> <p>28.10. De Raad van Commissarissen bevordert dat binnen een door de ondernemingskamer vastgestelde termijn een nieuwe raad wordt samengesteld met</p>
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

**STEMMING BIJ ALGEMENE  
VERGADERING VAN  
AANDEELHOUDERS**

**Artikel 29**

1. In de algemene vergadering van aandeelhouders geeft ieder aandeel recht op het uitbrengen van één stem. Slechts aandeelhouders hebben stemrecht. Aan degenen die een vruchtgebruik of pandrecht op een aandeel hebben kan geen stemrecht worden toegekend.
2. Alle besluiten worden, voorzover bij de wet of deze statuten geen grotere meerderheid is voorgeschreven genomen met volstreekte meerderheid der uitgebrachte geldige stemmen; blanco stemmen worden niet als uitgebrachte stemmen geteld.
3. Bij staking van stemmen over zaken is het voorstel verworpen. Bij staking van stemmen over personen, wordt een tweede vrije stemming gehouden.
4. Wanneer ook dan nog geen volstreekte meerderheid van stemmen wordt verkregen en er meer dan één persoon het hoogste uitgebrachte aantal stemmen heeft verkregen, heeft tussen hen herstemming plaats; had niet meer dan één persoon het hoogst uitgebrachte aantal

inachtneming van artikel 25.  
**BEZOLDIGING VAN LEDEN VAN  
DE RAAD VAN  
COMMISSARISSEN.**

**Artikel 29.**

- 29.1. De algemene vergadering stelt de bezoldiging van ieder lid van de Raad van Commissarissen vast.
- 29.2. Aan een commissaris mogen geen aandelen en/of rechten tot het nemen van aandelen bij wijze van bezoldiging worden toegekend.

<p>stemmen op zich verenigd dan wordt herstemd tussen de personen, die het hoogste en op één na hoogste aantal stemmen op zich hadden verenigd.</p> <p>5. Indien bij de derde stemming nog geen volstrekte meerderheid van stemmen is verkregen en meer dan twee personen het hoogst uitgebrachte aantal stemmen daarbij op zich verenigd hebben, dan beslist het lot tussen welke beide personen zal worden overgestemd; is bij de derde stemming niet uitgemaakt tussen welke beide personen nog moet worden overgestemd, omdat meer dan één persoon het op één na hoogst aantal stemmen heeft behaald, dan heeft er een tussenstemming plaats tussen dezen; hiervan komt dan degene die de meeste stemmen krijgt in aanmerking voor de hoofdstemming; verkrijgen hierbij meer personen het hoogste aantal stemmen dan beslist het lot wie van hen voor de hoofdstemming in aanmerking komt.</p> <p>6. Bij staking van stemmen bij de laatstgehouden stemming beslist het lot.</p> <p>7. Stemmingen over zaken geschieden mondeling, die over personen schriftelijk bij ongetekende gesloten</p>	
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p>briefjes, een en ander tenzij de voorzitter van de vergadering zonder tegenspraak van één van de stemgerechtigde aanwezigen een andere wijze van stemmen vaststelt of toelaat.</p> <p>8. In alle geschillen omtrent de stemmingen, niet bij de statuten voorzien, beslist de voorzitter.</p> <p><b>VERGADERINGEN VAN HOUDERS VAN GEWONE AANDELEN, VERGADERINGEN VAN HOUDERS VAN FINANCIERINGSREFERENTE AANDELEN EN VERGADERINGEN VAN HOUDERS VAN PREFERENTE AANDELEN</b></p> <p><b>Artikel 30</b></p> <p>1. Een vergadering van houders van gewone aandelen respectievelijk van preferente aandelen respectievelijk van 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.</p> <p>De vergaderingen van houders van gewone aandelen respectievelijk van preferente aandelen respectievelijk van financieringspreferente</p>	<p><b>TAAK EN BEVOEGDHEDEN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN;</b></p> <p><b>Artikel 30.</b></p> <p>30.1. De Raad van Commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de Raad van Bestuur en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat de Raad van Bestuur met raad terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.</p> <p>30.2. De Raad van Bestuur verschafft de Raad van Commissarissen tijdig de voor de uitoefening van de taak van de Raad van Commissarissen noodzakelijke gegevens.</p>
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>aandelen worden gehouden te Apeldoorn of Amsterdam.</p> <p>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.</p> <p>De oproeping vermeldt de te behandelen onderwerpen.</p> <p>3. Artikel 27, leden 3, 4 en 5, artikel 28 en artikel 29 vinden overeenkomstige toepassing.</p> <p>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</p>	<p>30.3. De Raad van Commissarissen heeft toegang tot de gebouwen en terreinen van de vennootschap en is bevoegd de boeken en bescheiden van de vennootschap in te zien. De Raad van Commissarissen kan één of meer personen uit zijn midden of een deskundige aanwijzen om deze bevoegdheden uit te oefenen. De Raad van Commissarissen kan zich ook overigens door deskundigen laten bijstaan.</p> <p>30.4. De Raad van Bestuur stelt ten minste één keer per jaar de Raad van Commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de vennootschap.</p>
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>oproeping, de termijn van oproeping en het bij de oproeping vermelden der te behandelen onderwerpen niet in acht zijn genomen.</p> <p>5. Houders van preferente aandelen respectievelijk van financieringspreferente aandelen kunnen alle besluiten, welke zij in een vergadering kunnen nemen, ook buiten vergadering nemen.</p> <p>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;</p>	
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p>bovendien worden de bescheiden, waaruit het besluit blijkt, in het notulenregister bewaard.</p> <p><b>JAARREKENING</b></p> <p><b>Artikel 31</b></p> <p>1. Het boekjaar is het kalenderjaar.</p> <p>2. Jaarlijks worden de boeken per één en dertig december afgesloten. De Raad van Bestuur maakt daaruit binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene vergadering van aandeelhouders op grond van bijzondere omstandigheden, de jaarrekening op en legt het deze voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de vennootschap. De Raad van Bestuur zendt de jaarrekening tevens toe aan de ondernemingsraad.</p> <p>3. De algemene vergadering van aandeelhouders benoemt een registeraccountant teneinde de ontworpen jaarrekening te onderzoeken, daarover aan de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur verslag uit te brengen en een verklaring af te leggen.</p> <p>Gaat deze daartoe niet over, dan is de Raad van Commissarissen bevoegd of, zo deze ontbreekt of in</p>	<p><b>WERKWIJZE EN BESLUITVORMING VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN.</b></p> <p><b>Artikel 31.</b></p> <p>31.1. De Raad van Commissarissen benoemt uit zijn midden een voorzitter en een plaatsvervangend voorzitter, die eerstgenoemde bij diens afwezigheid vervangt. De raad wijst bij de aanvang van iedere vergadering al dan niet uit zijn midden een secretaris aan.</p> <p>31.2. Bij afwezigheid van de voorzitter en de plaatsvervangend voorzitter in een vergadering wijst de vergadering zelf een voorzitter aan.</p> <p>31.3. De Raad van Commissarissen vergadert telkenmale wanneer de voorzitter of een andere commissaris, dan wel de Raad van Bestuur zulks nodig acht.</p> <p>31.4. Van het verhandelde in de vergadering van de Raad van Commissarissen worden notulen gehouden door de secretaris. De notulen worden in dezelfde vergadering of in een volgende vergadering van de Raad van Commissarissen vastgesteld en ten blijke daarvan door de voorzitter en de secretaris, die de notulen van de desbetreffende vergadering heeft gehouden, ondertekend.</p> <p>31.5. Besluiten van de Raad van Commissarissen worden genomen met volstreekte</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>gebreke blijft, het bestuur.</p> <p>4. De Raad van Commissarissen zal, behoudens ingeval van bijzondere omstandigheden als bedoeld in lid 2, de jaarrekening, het door de Raad van Bestuur opgemaakte jaarverslag alsmede de krachtens artikel 392 lid 1 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens ter behandeling en vaststelling overleggen aan de algemene vergadering van aandeelhouders.</p> <p>5. De jaarrekening, bedoeld bij artikel 101 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, getekend door alle leden van de Raad van Bestuur en van de Raad van Commissarissen, het door de Raad van Bestuur opgemaakte jaarverslag alsmede de krachtens artikel 392 lid 1 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens, liggen van de dag der oproeping tot de algemene vergadering tot de afloop dier vergadering ten kantore der vennootschap, alsmede op een in de oproeping aan te geven plaats te Amsterdam voor een ieder ter inzage, terwijl afschriften hiervan kosteloos voor de aandeelhouders en certificaathouders verkrijgbaar zijn. Indien enige handtekening</p>	<p>meerderheid van de uitgebrachte stemmen, met dien verstande dat krachtens het in lid 10 bedoelde reglement nadere eisen aan de besluitvorming kunnen worden gesteld. Bij staking van stemmen, is het voorstel verworpen.</p> <p>31.6. De Raad van Commissarissen kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen indien de meerderheid van de commissarissen ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.</p> <p>31.7. Een commissaris kan zich door een medecommissaris bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen. Onder schriftelijke volmacht wordt verstaan elke via gangbare communicatiekanalen overgebrachte en op schrift ontvangen, danwel elektronisch vastgelegde, volmacht. Een commissaris kan voor niet meer dan één medecommissaris als gevolmachtigde optreden.</p> <p>31.8. De Raad van Commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits het desbetreffende voorstel aan alle commissarissen is voorgelegd en geen hunner zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet.</p> <p>Van een aldus genomen besluit wordt onder bijvoeging van de ingekomen antwoorden door de secretaris een relaas opgemaakt dat door de voorzitter en de</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>ontbreekt, wordt de reden daarvan op het stuk medegedeeld.</p> <p>Voorts kan een ieder tegen kostprijs een afschrift van de in de vorige zin bedoelde stukken verkrijgen, zolang de deponering van deze stukken bij het Handelsregister nog niet heeft plaatsgevonden.</p>	<p>secretaris wordt ondertekend.</p> <p>31.9. De Raad van Commissarissen vergadert tezamen met de Raad van Bestuur zo dikwijls de Raad van Commissarissen of de Raad van Bestuur zulks nodig acht.</p> <p>31.10. De Raad van Commissarissen stelt een reglement vast waarin de taakverdeling en zijn verdere werkwijze worden neergelegd.</p> <p>31.11. De Raad van Commissarissen kan zich bij de uitoefening van zijn taak doen bijstaan door een of meer deskundigen, zulks voor rekening van de vennootschap.</p>
<p><b>Artikel 32</b></p> <p>1. De jaarrekening wordt opgesteld overeenkomstig Titel acht van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Naast de vermelding van de in artikelen 377 en volgende van dat Boek genoemde activa en passiva worden op de winst- en verliesrekening, zonodig, onder meer voorzieningen voor bepaalde doeleinden opgevoerd.</p> <p>2. De jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders.</p> <p>3. Goedkeuring door de algemene vergadering van aandeelhouders van het door de Raad van Bestuur gevoerde bestuur en door de</p>	<p><b>JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS.</b></p> <p><b>Artikel 32.</b></p> <p>32.1. Jaarlijks, binnen zes maanden na afloop van het boekjaar wordt de jaarvergadering gehouden.</p> <p>32.2. De agenda van die vergadering vermeldt onder meer de volgende punten</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a. het jaarverslag;</li> <li>b. vaststelling van de jaarrekening;</li> <li>c. reserverings- en dividendbeleid;</li> <li>d. uitkering van dividend;</li> <li>e. decharge van leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen;</li> <li>f. eventuele benoeming van</li> </ol>

<p>Raad van Commissarissen uitgeoefende toezicht strekt de leden van de Raad van Bestuur en de commissarissen tot décharge voor alle handelingen waarvan uit de jaarrekening blijkt of welker resultaat daarin is verwerkt, tenzij uitdrukkelijk voorbehoud is gemaakt en onverminderd hetgeen in de wet daaromtrent is of zal worden bepaald.</p>	<p>leden van de Raad van Bestuur;</p> <p>g. eventuele benoeming van leden van de Raad van Commissarissen;</p> <p>h. eventuele andere voorstellen door de Raad van Commissarissen of de Raad van Bestuur aan de orde gesteld, dan wel door aandeelhouders tezamen vertegenwoordigende hetzij een/honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal dan wel volgens de Officiële Prijscourant een waarde van vijftig miljoen euro (€ 50.000.000), aan de orde gesteld.</p> <p>32.3. Een onderwerp waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door een of meer houders van aandelen die daartoe krachtens het voorgaande lid gerechtigd zijn, wordt opgenomen op de agenda indien de vennootschap het verzoek niet later dan op de zestigste dag voor die van de vergadering heeft ontvangen en mits geen zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet. Aan de eis</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p><b>WINST EN VERLIES</b> <b>Artikel 33</b></p> <p>1. De vennootschap kent naast eventuele overige reserves een dividendreserve financieringspreferente aandelen en een agioreserve financieringspreferente aandelen tot welke reserves slechts de 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.</p> <p>2. Uit de winst die in enig boekjaar is behaald, wordt</p>	<p>van schriftelijkheid wordt ook voldaan indien het verzoek elektronisch is vastgelegd.</p> <p>32.4. Onder aandeelhouders zijn in dit artikel tevens begrepen de certificaathouders.</p> <p><b>ANDERE ALGEMENE VERGADERINGEN VAN AANDEELHOUDERS.</b> <b>Artikel 33.</b></p> <p>33.1. Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls een bestuurder of één der leden van de Raad van Commissarissen zulks noodzakelijk acht, de wet zulks voorschrijft, of één of meer aandeelhouders, tezamen ten minste één/tiende van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigende, hun verlangen daartoe schriftelijk aan de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen kenbaar maken met nauwkeurige opgave der onderwerpen die zij wensen behandeld te zien. Aan de eis van schriftelijkheid wordt ook voldaan indien het verzoek elektronisch is vastgelegd.</p> <p>33.2. Indien noch de Raad van Bestuur noch de Raad van Commissarissen aan het in het vorig lid bedoelde verzoek van aandeelhouders gevolg heeft gegeven, zodanig, dat de algemene vergadering van aandeelhouders binnen zes weken na het verzoek gehouden kan worden, kunnen de</p>
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>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, ingevolge een besluit tot verdere storting, is verhoogd, zal de uitkering worden verlaagd respectievelijk, zo mogelijk, worden verhoogd met een bedrag gelijk aan het</p>	<p>verzoekers door de voorzieningenrechter van de rechtbank worden gemachtigd zelf de oproeping te doen.</p> <p>33.3. Onder aandeelhouders zijn in dit artikel tevens begrepen de certificaathouders.</p>
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>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.</p> <p>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.</p> <p>Indien en voor zover de winst niet voldoende is om de hiervoor in dit lid be- doelde 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 financie- ringspreferente aandelen.</p> <p>3. In geval van intrekking met terugbetaling van preferente aandelen wordt op de dag van terugbetaling een uitkering gedaan op de ingetrokken preferente aan- delen, welke uitkering berekend wordt zoveel</p>	
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p>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 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.</p> <p>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.</p> <p>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</p>	
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p>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.</p> <p>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 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</p>	
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p>dividendreserve financieringspreferente aandelen gedurende dat boekjaar.</p> <p>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 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 financie- ringspreferente aandelen.</p> <p>8. De Raad van Bestuur is bevoegd onder goedkeuring van de Raad van Commis- sarissen 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</p>	
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p>aandelen en de dividendreserve financieringspreferente aandelen.</p> <p>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 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%).</p> <p>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,</p>	
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

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 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

<p>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 "BXS01", 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.</p> <p>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.</p> <p>11. De Raad van Bestuur is</p>	
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p>bevoegd onder 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.</p> <p>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.</p> <p>13. Dividenden worden betaalbaar gesteld uiterlijk vier weken na vaststelling, tenzij de algemene vergadering daartoe op</p>	
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p>voorstel van de Raad van Bestuur een andere datum bepaalt.</p> <p>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.</p> <p>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 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.</p> <p>16. De algemene vergadering kan op een door de Raad van Commissarissen gedaan voorstel besluiten dividenden of reserves geheel of gedeeltelijk, in de</p>	
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p>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.</p> <p>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,</p>	
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p>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:</p> <p>(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</p> <p>(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.</p> <p><b>Artikel 34</b> Uitkeringen zijn betaalbaar en opeisbaar met ingang van een door</p>	<p><b>VERGADERINGEN VAN HOUDERS VAN PREFERENTE AANDELEN.</b></p> <p><b>Artikel 34.</b> 34.1. Vergaderingen van houders van preferente aandelen worden</p>
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>de Raad van Bestuur met goedkeuring van de Raad van Commissarissen vastgestelde dag, welke verschillend kan zijn voor uitkeringen op gewone aandelen, op preferente aandelen of op financieringspreferente aandelen.</p>	<p>gehouden in de gevallen dat de statuten zulks voorschrijven of toestaan of zulks noodzakelijk is tot het nemen van besluiten waartoe deze vergaderingen overeenkomstig deze statuten het uitsluitend recht hebben. Toegang tot deze vergaderingen hebben behalve de houders van aandelen van de desbetreffende soort ook degenen, die tengevolge van een op aandelen van de desbetreffende soort gevestigd vruchtgebruik of pandrecht de rechten hebben die de wet toekent aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen alsmede de houders van certificaten welke met medewerking van de vennootschap uitgegeven zijn voor de desbetreffende soort aandelen.</p> <p>34.2. Het bepaalde in de artikelen 33, 35, 36, 37 en 38 is van overeenkomstige toepassing op deze vergaderingen.</p> <p>34.3. De vergaderrechten kunnen worden uitgeoefend door een schriftelijk gemachtigde. Het bepaalde in artikel 31 lid 7 tweede volzin is van overeenkomstige toepassing.</p> <p>34.4. Iedere stemgerechtigde of zijn vertegenwoordiger moet de presentielijst tekenen met vermelding van het aantal aandelen, waarvoor hij stemrecht mag uitoefenen.</p> <p>34.5. Zolang in een vergadering van</p>
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p><b>Artikel 35</b> Uitkeringen welke niet binnen vijf jaren nadat zij opeisbaar waren geworden zijn opgeëist of geïnd, vervallen ten bate van de vennootschap.</p>	<p>de houders van preferente aandelen het gehele in de vorm van preferente aandelen geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd, kunnen geldige besluiten worden genomen over alle aan de orde komende onderwerpen mits met algemene stemmen, ook al zijn de door de statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en houden van vergaderingen niet in acht genomen.</p> <p>34.6. Besluiten van de houders van preferente aandelen kunnen ook schriftelijk worden genomen, mits met algemene stemmen, vertegenwoordigende het gehele in de vorm van preferente aandelen geplaatste kapitaal. Op schriftelijke besluitvorming als bedoeld in dit lid is het bepaalde in artikel 31 lid 7 tweede volzin van overeenkomstige toepassing.</p> <p><b>OPROEPING.</b></p> <p><b>Artikel 35.</b></p> <p>35.1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden door de Raad van Commissarissen of de Raad van Bestuur bijeengeroepen.</p> <p>35.2. De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag vóór die van de vergadering.</p> <p>35.3. Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld of wordt meegedeeld dat de aandeelhouders er van kunnen kennis nemen ten kantore van de vennootschap en ter plaatse bij de oproeping te</p>
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p><b>STATUTENWIJZIGING EN ONTBINDING</b></p> <p><b>Artikel 36</b></p> <p>Een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders tot wijziging dezer statuten of tot ontbinding der vennootschap is slechts geldig indien het voorstel daartoe is gedaan door de Raad van Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen en de gecombineerde vergadering.</p>	<p>vermelden, onverminderd het bepaalde in artikel 16 lid 7 en in artikel 49 lid 2.</p> <p>35.4. In de oproeping wordt melding gemaakt van het vereiste voor toegang tot de vergadering als omschreven in artikel 39.</p> <p>35.5. De oproeping geschiedt op de wijze vermeld in artikel 48.</p> <p>35.6. Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen nader worden aangekondigd met inachtneming van de voor oproeping geldende termijn, op de wijze vermeld in artikel 48.</p> <p>35.7. Tenzij in de oproeping de inhoud is opgenomen van alle stukken welke volgens de wet of de statuten voor aandeelhouders in verband met de te houden vergadering ter visie moeten liggen, moeten deze stukken bij een in de oproeping aan te wijzen betaalkantoor als bedoeld in het Fondsenreglement voor aandeelhouders gratis verkrijgbaar worden gesteld.</p> <p>35.8. Onder aandeelhouders zijn in dit artikel tevens begrepen de certificaathouders.</p> <p><b>PLAATS VAN VERGADERINGEN.</b></p> <p><b>Artikel 36.</b></p> <p>De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden te Apeldoorn of te Amsterdam.</p>
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p><b>VEREFFENING</b> <b>Artikel 37</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. In geval van ontbinding der vennootschap geschiedt de vereffening door de Raad van Bestuur, onder toezicht van de Raad van Commissarissen.</li> <li>2. Hetgeen resteert van het vermogen van de vennootschap na betaling van alle schulden en de kosten van de vereffening wordt als volgt verdeeld: <ol style="list-style-type: none"> <li>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</li> </ol> </li> </ol>	<p><b>VOORZITTERSCHAP.</b> <b>Artikel 37.</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>37.1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden geleid door de voorzitter van de Raad van Commissarissen en bij diens afwezigheid of weigering door de plaatsvervangend voorzitter van die raad; bij afwezigheid of weigering ook van laatstgenoemde wijzen de aanwezige commissarissen uit hun midden een voorzitter aan. Is geen der leden van de Raad van Commissarissen ter vergadering aanwezig of bereid het voorzitterschap te aanvaarden, dan wordt de vergadering voorgezeten door een door de Raad van Bestuur aan te wijzen bestuurder. De Raad van Commissarissen kan voor de algemene vergadering van aandeelhouders een andere voorzitter aanwijzen.</li> <li>37.2. Indien niet volgens lid 1 in het voorzitterschap van een vergadering is voorzien, wijst de vergadering zelf een voorzitter aan.</li> </ol>
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>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;</p> <p>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</p>	
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p>financieringspreferen te aandelen toe te rekenen saldo van de dividendreserve financieringspreferen te 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 financieringspreferen te 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 financieringspreferen te aandelen toe te rekenen saldo van de agioreserve financieringspreferen te aandelen, berekend over de periode, die aanvangt op de eerste dag van het laatste volledig verstreken boekjaar voorafgaande aan de ontbinding en die</p>	
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p>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;</p> <p>c. het dan resterende wordt uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen, in evenredigheid met het aantal gewone aandelen dat ieder van hen bezit.</p>	
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

<p><b>OVERGANGSBEPALING 1</b></p> <p><b>Artikel 38.</b></p> <p>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:</p> <p>"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%)."</p>	<p><b>NOTULEN. AANTEKENINGEN.</b></p> <p><b>Artikel 38.</b></p> <p>38.1. Van het verhandelde in elke algemene vergadering van aandeelhouders worden notulen gehouden door een secretaris die door de voorzitter wordt aangewezen. De notulen worden uiterlijk drie maanden na afloop van de vergadering aan aandeelhouders op verzoek ter beschikking gesteld, waarna aandeelhouders gedurende de daarop volgende drie maanden de gelegenheid hebben om op het verslag te reageren. De notulen worden vervolgens vastgesteld door de voorzitter en een door de vergadering uit haar midden aangewezen persoon en ten blijke daarvan door hen getekend.</p> <p>38.2. De Raad van Commissarissen of de voorzitter kan bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces-verbaal van vergadering wordt opgemaakt. Het proces-verbaal wordt door de voorzitter meeondertekend.</p> <p>38.3. De Raad van Bestuur houdt van de genomen besluiten aantekening. Indien de Raad van Bestuur niet ter vergadering is vertegenwoordigd wordt door of namens de voorzitter van de vergadering een afschrift van de genomen besluiten zo spoedig mogelijk na de vergadering aan de Raad van Bestuur verstrekt. De aantekeningen liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage van de</p>
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

## **OVERGANGSBEPALING 2**

### **Artikel 39.**

1. Bij de wijziging van deze statuten op dertig december tweeduizend vijf, worden drie miljoen (3.000.000) geplaatste financieringspreferente aandelen serie 1, achthonderdnegenentachtigduizend vijfhonderd vijvenveertig (889.545) geplaatste financieringspreferente aandelen serie 2, twee miljoen vijfhonderd drieënnegentigduizend dertig (2.593.030) geplaatste financierings-preferente aandelen serie 3 en één miljoen zeshonderd zeventuizend éénhonderd drieënveertig (1.607.143) geplaatste financieringspreferente aandelen serie 4 geconverteerd in acht miljoen negenentachtigduizend zeventuizendachtien (8.089.718) financieringspreferente aandelen, genummerd FP1

aandeelhouders en de certificaathouders. Aan ieder van dezen wordt desgevraagd een afschrift of uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs.

## **VERGADERRECHTEN.**

### **TOEGANG.**

#### **Artikel 39.**

- 39.1. Iedere aandeelhouder is bevoegd de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en, indien hem dit toekomt, het stemrecht uit te oefenen.
- 39.2. Iedere certificaathouder is bevoegd de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en, indien hem dit toekomt, het stemrecht uit te oefenen, mits de stukken waaruit zijn recht blijkt uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag in bewaring zijn gegeven ter plaatse bij de oproeping te vermelden, tegen reçu, waarop het aantal aandelen dan wel certificaten wordt vermeld en hetwelk als toegangsbewijs tot de vergadering geldt. De Raad van Bestuur is gemachtigd bij de bijeenroeping van een algemene vergadering van aandeelhouders te bepalen dat zij die op een daarbij te bepalen tijdstip de stem- of vergaderrechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in

<p>2. tot en met FP8.089.718. Bij de wijziging van deze statuten op dertig december tweeduizend vijf, wordt het op de financieringspreferente aandelen gestorte agio toegevoegd aan de agioreserve financieringspreferente aandelen.</p>	<p>een door de Raad van Bestuur aangewezen register ten tijde van de algemene vergadering van aandeelhouders als stem- of vergadergerechtigde hebben te gelden, ongeacht wie ten tijde van die vergadering de rechthebbenden op de aandelen zijn.</p> <p>39.3. De vergaderrechten volgens lid 1 en lid 2 kunnen worden uitgeoefend door een schriftelijk gevolmachtigde, mits onverminderd het vereiste van kennisgeving onderscheidenlijk in bewaring geving, uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag de volmacht door de Raad van Bestuur is ontvangen. Het bepaalde in artikel 31 lid 7 tweede volzin is van overeenkomstige toepassing.</p> <p>39.4. De bij de oproeping te vermelden dag bedoeld in lid 2, eerste volzin, kan niet vroeger worden gesteld dan op de zevende dag vóór die van de vergadering.</p> <p>39.5. De bij de oproeping te vermelden dag bedoeld in lid 2, tweede volzin, en kan niet vroeger worden gesteld dan op de dertigste dag vóór die van de vergadering.</p> <p>39.6. Ieder gewoon en ieder preferent aandeel geeft recht op één stem.</p> <p>39.7. Iedere stemgerechtigde of zijn vertegenwoordiger moet de presentielijst tekenen, met vermelding van het aantal aandelen waarvoor hij</p>
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>stemrecht mag uitoefenen.</p> <p>39.8. De leden van de Raad van Commissarissen en de bestuurders hebben als zodanig in de algemene vergadering van aandeelhouders een raadgevende stem.</p> <p>39.9. Omtrent toelating van andere dan de hiervoor in dit artikel genoemde personen beslist de voorzitter.</p> <p>39.10. Indien met medewerking van de vennootschap certificaten zijn uitgegeven zijn uitgegeven die zijn toegelaten tot de handel op een markt in financiële instrumenten als bedoeld in artikel 1:1, Wet op het financieel toezicht wordt de houder van de certificaten op zijn verzoek gevolmachtigd om met uitsluiting van de volmachtgever het stemrecht verbonden aan het desbetreffende aandeel of de desbetreffende aandelen uit te oefenen in de in de volmacht aangegeven algemene vergadering van aandeelhouders, overeenkomstig het bepaalde in – en onder de voorwaarden van – artikel 2:118a, Burgerlijk Wetboek.</p> <p><b>STEMMINGEN.</b>  <b>BESLUITVORMING.</b>  <b>Artikel 40.</b></p> <p>40.1. Voorzover de wet of de statuten geen grotere meerderheid voorschrijven worden alle besluiten genomen met volstreekte meerderheid van de</p>
--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>uitgebrachte stemmen.</p> <p>40.2. Indien bij een verkiezing van personen niemand de volstreekte meerderheid heeft verkregen, heeft een tweede vrije stemming plaats. Heeft alsdan opnieuw niemand de volstreekte meerderheid verkregen, dan vinden herstemmingen plaats, totdat hetzij een persoon de volstreekte meerderheid heeft verkregen, hetzij tussen twee personen is gestemd en de stemmen staken.</p> <p>Bij gemelde herstemmingen (waaronder niet begrepen de tweede vrije stemming) wordt telkens gestemd tussen de personen op wie bij de voorafgaande stemming is gestemd, evenwel uitgezonderd de persoon, op wie bij de voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen is uitgebracht. Is bij de voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen op meer dan één persoon uitgebracht, dan wordt door loting uitgemaakt op wie van die personen bij de nieuwe stemming geen stemmen meer kunnen worden uitgebracht. Ingeval bij een stemming tussen twee personen de stemmen staken, beslist het lot wie van beiden is gekozen.</p> <p>40.3. Staken de stemmen bij een andere stemming dan een verkiezing van personen, dan is het voorstel verworpen.</p> <p>40.4. Alle stemmingen geschieden</p>
--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>mondeling. Echter kan de voorzitter bepalen, dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Indien het betreft een verkiezing van personen kan ook een aanwezige stemgerechtigde verlangen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Schriftelijke stemming geschiedt bij gesloten, ongetekende stembriefjes.</p> <p>40.5. Blanco stemmen en stemmen van onwaarde gelden als niet uitgebracht.</p> <p>40.6. Stemming bij acclamatie is mogelijk wanneer niemand der aanwezige stemgerechtigden zich daartegen verzet.</p> <p>40.7. Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter omtrent de uitslag van een stemming, is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit voor zover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel. Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van dat oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats wanneer de meerderheid der aanwezige stemgerechtigden, of indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, een stemgerechtigde aanwezige dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de</p>
--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>oorspronkelijke stemmingen.</p> <p><b>BOEKJAAR. OPMAKEN JAARREKENING. JAARVERSLAG.</b></p> <p><b>Artikel 41.</b></p> <p>41.1. Het boekjaar valt samen met het kalenderjaar.</p> <p>41.2. Jaarlijks, binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, maakt de Raad van Bestuur een jaarrekening op en legt deze tezamen met het jaarverslag over aan de Raad van Commissarissen.</p> <p>41.3. Binnen de in lid 2 genoemde termijn legt de Raad van Bestuur de opgemaakte jaarrekening voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn legt de Raad van Bestuur ook het jaarverslag over.</p> <p>41.4. De jaarrekening wordt ondertekend door de bestuurders en de commissarissen; ontbreekt de ondertekening van één of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.</p> <p>41.5. Het jaarverslag van de Raad van Bestuur wordt gescheiden gehouden van de toelichting op de balans en de winst- en verliesrekening.</p> <p>41.6. Op de jaarrekening en het</p>
--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>jaarverslag is voorts Titel 9, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.</p> <p><b>ACCOUNTANT.</b></p> <p><b>Artikel 42.</b></p> <p>42.1. De vennootschap verleent aan een accountant de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening.</p> <p>42.2. Tot het verlenen van de opdracht is de algemene vergadering bevoegd. Gaat deze daartoe niet over, dan is de Raad van Commissarissen bevoegd of, zo commissarissen ontbreken of de Raad van Commissarissen in gebreke blijft, de Raad van Bestuur. De aanwijzing van een accountant wordt door generlei voordracht beperkt; de opdracht kan te allen tijde worden ingetrokken door de algemene vergadering en door degene die haar heeft verleend; de door de Raad van Bestuur verleende opdracht kan bovendien door de Raad van Commissarissen worden ingetrokken.</p> <p>42.3. De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur.</p> <p>42.4. De accountant geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.</p> <p>42.5. De accountant is gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden van de vennootschap waarvan de kennisneming tot richtige</p>
--	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>           vervulling van zijn taak nodig is. De waarden van de vennootschap moeten hem desverlangd worden getoond. Het is hem verboden hetgeen hem nopens de zaken van de vennootschap blijkt of medegedeeld wordt, verder bekend te maken dan zijn opdracht met zich brengt. Zijn bezoldiging komt ten laste van de vennootschap.         </p> <p> <b>VASTSTELLING DOOR DE ALGEMENE VERGADERING.</b>  <b>Artikel 43.</b>            43.1. De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast.            43.2. De jaarrekening kan niet worden vastgesteld indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de in artikel 42 lid 4 bedoelde verklaring van de accountant, tenzij er een wettige grond is meegedeeld waarom de verklaring ontbreekt.         </p> <p> <b>OVERLEGGING AAN DE ONDERNEMINGSRAAD. VERKRIJGBAARSTELLING. OPENBAARMAKING.</b>  <b>Artikel 44.</b>            44.1. De Raad van Bestuur legt de jaarrekening ter bespreking over aan de ondernemingsraad.            44.2. De opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag en de krachtens artikel 2:392, lid 1 Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens moeten vanaf de oproep voor de jaarvergadering ten kantore van de vennootschap aanwezig zijn.         </p>
--	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>Aandeelhouders en certificaathouders kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.</p> <p>44.3. De jaarrekening moet openbaar gemaakt worden binnen acht dagen na de vaststelling. De openbaarmaking geschiedt door nederlegging van een volledig in de Nederlandse taal gesteld exemplaar ten kantore van het handelsregister. Op het exemplaar moet de dag van vaststelling zijn aangetekend.</p> <p>44.4. Is de jaarrekening niet binnen zeven maanden na afloop van het boekjaar overeenkomstig de wettelijke voorschriften vastgesteld, dan maakt de Raad van Bestuur onverwijld de opgemaakte jaarrekening op de in lid 3 voorgeschreven wijze openbaar; op de jaarrekening wordt vermeld dat zij nog niet is vastgesteld.</p> <p>44.5. Heeft de algemene vergadering overeenkomstig artikel 41 lid 2 de termijn voor het opmaken van de jaarrekening verlengd, dan geldt het vorige lid met ingang van twee maanden na afloop van die aldus verlengde termijn.</p> <p>44.6. Gelijktijdig met en op dezelfde wijze als de jaarrekening wordt een in de Nederlandse taal gesteld exemplaar van het jaarverslag en van de overige in artikel 2:392, Burgerlijk Wetboek bedoelde gegevens openbaar gemaakt.</p>
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>Het voorafgaande geldt, behalve voor de in artikel 2:392, lid 1 onder a, c, f en g, Burgerlijk Wetboek genoemde gegevens, niet, indien de stukken ten kantore van de vennootschap ter inzage van een ieder worden gehouden en op verzoek een volledig of gedeeltelijk afschrift daarvan ten hoogste tegen de kostprijs wordt verstrekt; hiervan doet de vennootschap opgaaf ter inschrijving in het handelsregister.</p> <p><b>RESERVERING. DIVIDEND.</b></p> <p><b>Artikel 45.</b></p> <p>45.1. De vennootschap kent naast eventuele overige reserves een dividendreserve financieringspreferente aandelen en een agioreserve financieringspreferente aandelen tot welke reserves slechts de preferente aandelen gerechtigd zijn. Indien de vennootschap (certificaten van) preferente aandelen verkrijgt, zal een bedrag ter grootte van het gedeelte van het aan die (certificaten van) preferente 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</p>
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>financieringspreferente aandelen.</p> <p>45.2. Uit de winst die in enig boekjaar is behaald 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 aandelen een bedrag als primair dividend toegevoegd ofwel op de preferente aandelen een bedrag als primair dividend uitgekeerd. Het bedrag van deze toevoegingen respectievelijk uitkeringen is gelijk aan het dividend percentage als bedoeld in lid 5 berekend over het naar tijd gewogen gemiddelde saldo van de dividendreserve financieringspreferente aandelen gedurende dat boekjaar.</p> <p>45.3. Indien in enig boekjaar de winst niet toereikend is om de hiervoor in lid 2 bedoelde toevoegingen respectievelijk uitkeringen te doen, vindt in de daaropvolgende boekjaren het in lid 2 bepaalde eerst toepassing nadat het tekort is ingehaald.</p> <p>45.4. 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 preferente aandelen respectievelijk toe te voegen</p>
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>aan de dividendreserve financieringspreferente aandelen ten laste van reserves, met uitzondering van de agioreserve financieringspreferente aandelen en de dividendreserve financieringspreferente aandelen.</p> <p>45.5. Van de na toepassing van het in de vorige leden bepaalde resterende winst wordt, zo mogelijk, op de preferente aandelen een dividend uitgekeerd gelijk aan een percentage berekend over de som van het nominaal bedrag van de geplaatste preferente aandelen, vermeerderd met over het naar tijd gewogen gemiddelde saldo van de agioreserve financieringspreferente aandelen, en welk percentage is vastgesteld op vijf drieëndertighonderdste procent (5,33%).</p> <p>Het dividendpercentage van de preferente 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,</p>
--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>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.</p> <p>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 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)</p>
--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>UBS Reuters' pagina "WDREURSWAP1" en (iii) Barclays Bloomberg pagina "BXS01", 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.</p> <p>45.6. Indien in enig boekjaar de winst niet toereikend is om de hiervoor in lid 5 bedoelde uitkeringen te doen, vindt in de daarop volgende boekjaren het in lid 5 bepaalde eerst toepassing nadat het tekort is ingehaald.</p> <p>45.7. De Raad van Bestuur is bevoegd onder goedkeuring van de algemene vergadering 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.</p> <p>45.8. De algemene vergadering kan, op voorstel van de Raad van Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, besluiten tot reservering van een gedeelte van de winst die na toepassing van het in de vorige leden bepaalde overblijft. Hetgeen van die winst niet wordt gereserveerd,</p>
--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>zal aan de houders van gewone aandelen worden uitgekeerd, met dien verstande dat geen dividenduitkering kan plaatsvinden zolang ten tijde van de dividenduitkering het saldo van de dividendreserve financieringspreferente aandelen positief is.</p> <p>45.9. De Raad van Bestuur kan onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen besluiten tot uitkering ten laste van de agio- en dividendreserve financieringspreferente aandelen.</p> <p>45.10. De Raad van Bestuur kan onder goedkeuring van de algemene vergadering een interimdividend 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.</p> <p>45.11. In geval van intrekking met terugbetaling van preferente 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 preferente</p>
--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>aandelen, welke uitkering berekend wordt zoveel mogelijk in overeenstemming met het bepaalde in de leden 2, 3, 5 en 6 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 2, 3, 5 respectievelijk 6 van dit artikel werd gedaan tot aan de dag van terugbetaling. Voorts wordt uitgekeerd een bedrag ter grootte van het verschil tussen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i. de contante waarde van het dividend dat op de desbetreffende aandelen tot de eerstvolgende dividendherzieningsdatum als bedoeld in lid 5 van dit artikel, zou moeten worden uitgekeerd indien geen intrekking zou hebben plaatsgevonden, en</li> <li>ii. de contante waarde van het rendement, over dezelfde periode berekend, indien</li> </ul>
--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>herbelegging van het hiervoor bepaalde uitgekeerde bedrag plaats zou vinden in staatsleningen met een resterende looptijd tot aan de eerstvolgende dividendherzieningsdatum.</p> <p>45.12. Uitkeringen kunnen slechts plaats hebben tot ten hoogste het bedrag van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen.</p> <p>45.13. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.</p> <p>45.14. Besluiten tot uitkering van interim-dividend overeenkomstig dit artikel zijn slechts mogelijk indien tevens aan het vereiste van lid 12 is voldaan blijkens een tussentijdse vermogensopstelling. Deze heeft betrekking op de stand van het vermogen op ten vroegste de eerste dag van de derde maand vóór de maand waarin het besluit tot uitkering van interim-dividend wordt bekend gemaakt. Zij wordt opgemaakt met inachtneming van in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar beschouwde waarderingsmethoden. In de vermogensopstelling worden de</p>
--	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>krachtens de wet te reserveren bedragen opgenomen. Zij wordt ondertekend door de bestuurders; ontbreekt de handtekening van één of meer hunner dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt. De vermogensopstelling wordt binnen acht dagen na de dag waarop het besluit tot uitkering wordt bekend gemaakt, ten kantore van het handelsregister neergelegd.</p> <p>45.15. Besluiten tot het doen van tussentijdse en andere uitkeringen worden onverwijld openbaar gemaakt.</p> <p>45.16. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt, niet mede.</p> <p><b>UITKERINGEN IN AANDELEN.</b></p> <p><b>Artikel 46.</b> De algemene vergadering kan op voorstel van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen besluiten dat een uitkering van dividend op gewone aandelen geheel of ten dele plaatsvindt niet in geld, doch in aandelen in de vennootschap. Het bepaalde in de leden 12, 13 en 14 van artikel 45 is op een dergelijke uitkering toepasselijk.</p> <p><b>BETAALBAARSTELLING.</b></p> <p><b>Artikel 47.</b></p> <p>47.1. Dividenden en andere uitkeringen zijn betaalbaar uiterlijk dertig dagen na vaststelling. De betaalbaarstelling wordt aangekondigd overeenkomstig</p>
--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>artikel 48.</p> <p>47.2. De vordering van de aandeelhouder tot uitkering vervalt door een tijdsverloop van vijf jaren.</p> <p><b>OPROEPINGEN EN KENNISGEVINGEN.</b></p> <p><b>Artikel 48.</b></p> <p>48.1. Alle oproepingen voor de algemene vergaderingen van aandeelhouders, alle bekendmakingen omtrent dividend en andere uitkeringen en alle andere kennisgevingen aan aandeelhouders geschieden door aankondiging in een landelijk verspreid dagblad en in de Officiële Prijscourant, onverminderd het bepaalde in artikel 11, lid 4.</p> <p>48.2. Onder aandeelhouders zijn in lid 1 tevens begrepen de certificaathouders.</p> <p><b>STATUTENWIJZIGING EN ONTBINDING.</b></p> <p><b>Artikel 49.</b></p> <p>49.1. De algemene vergadering is bevoegd tot wijziging van de statuten en tot ontbinding der vennootschap.</p> <p>In de rechten verbonden aan de preferente aandelen kan zonder goedkeuring van de vergadering van houders van preferente aandelen geen wijziging worden aangebracht.</p> <p>49.2. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel wordt gedaan, als in dit artikel bedoeld, moet zulks steeds bij de oproeping voor die vergadering worden vermeld en</p>
--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>moet, indien het een statutenwijziging betreft, tegelijkertijd een afschrift van dat voorstel, waarin de voorgedragen wijzigingen woordelijk zijn opgenomen, ten kantore der vennootschap alsook ter plaatse bij de oproeping te bepalen ter inzage worden gelegd voor aandeelhouders tot de afloop der vergadering.</p> <p>De aandeelhouders moeten in de gelegenheid worden gesteld van de dag der nederlegging tot die der algemene vergadering ten kantore van de vennootschap alsook ter plaatse bij de oproeping te bepalen een afschrift van het voorstel, gelijk bij de vorige alinea bedoeld, te verkrijgen. Deze afschriften worden kosteloos verstrekt.</p> <p>49.3. Onder aandeelhouders zijn in lid 2 tevens begrepen de certificaathouders.</p> <p><b>VEREFFENING.</b></p> <p><b>Artikel 50.</b></p> <p>50.1. In geval van ontbinding zal de liquidatie geschieden door de dan in functie zijnde bestuurders, onder toezicht van de Raad van Commissarissen.</p> <p>50.2. Hetgeen resteert van het vermogen van de vennootschap na betaling van alle schulden en de kosten van de vereffening wordt als volgt verdeeld:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a. allereerst wordt zoveel mogelijk uitgekeerd aan de houders van</li> </ol>
--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>preferente aandelen  het nominale bedrag  van hun preferente  aandelen en het  gedeelte van het aan  die preferente  aandelen toe te  rekenen saldo van  de agio- en  dividendreserve  financieringsprefe  nte aandelen,  vermeerderd met (i)  een bedrag gelijk  aan het ingevolge  artikel 45 te weinig  op de desbetreffende  preferente aandelen  uitgekeerde, (ii) een  bedrag gelijk aan het  in artikel 45 lid 2  bedoelde percentage  over het aan die  preferente aandelen  toe te rekenen saldo  van de  dividendreserve  financieringsprefe  nte 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  preferente aandelen</p>
--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>en (iii) een bedrag gelijk aan het in artikel 45 lid 5 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 preferente 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 preferente aandelen, met dien verstande dat alle dividenden die over deze periode op de desbetreffende preferente aandelen zijn betaald, in mindering komen op de uitkering ingevolge dit onderdeel. Indien hetgeen resteert niet voldoende is om de</p>
--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>uitkeringen als bedoeld onder deze letter a, te doen, zullen die uitkeringen aan de houders van de preferente aandelen geschieden naar rato van de bedragen die zouden worden uitgekeerd indien het restant wel voldoende voor volledige uitkering zou zijn;</p> <p>b. het dan resterende wordt uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen, in evenredigheid met het aantal gewone aandelen dat ieder van hen bezit.</p> <p>50.3. Op de vereffening zijn overigens de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.</p> <p><b>VRIJWARING BESTUURDERS EN COMMISSARISSEN.</b></p> <p><b>Artikel 51.</b></p> <p>51.1. De vennootschap stelt iedere (gewezen) bestuurder of commissaris van de vennootschap die in die hoedanigheid als partij betrokken was, is of dreigt te raken bij een beëindigde, aanhangige of op handen zijnde actie of procedure van welke aard dan ook, schadeloos voor alle denkbare nadelige</p>
--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>financiële gevolgen die hij in werkelijkheid en redelijkerwijze heeft moeten dragen in verband met een dergelijke actie of procedure. Het in dit artikel bepaalde geldt ten aanzien van acties of procedures die zijn ondernomen respectievelijk aanhangig zijn gemaakt door hetzij een derde, waaronder mede begrepen worden een aandeelhouder en certificaathouder, hetzij door de vennootschap zelf, tenzij uiteindelijk blijkt dat de schade is veroorzaakt door opzet, bewuste roekeloosheid, of ernstige verwijtbaarheid van de desbetreffende (gewezen) bestuurder of commissaris.</p> <p>51.2. Kosten gemaakt voor het voeren van verweer in een actie of procedure van welke aard dan ook, derhalve ook de kosten gemaakt voor een procedure over de vaststelling van de verplichting van de vennootschap tot schadeloosstelling, worden tegen overlegging van specificaties door de vennootschap voldaan, na ontvangst van een schriftelijke toezegging door of namens de (gewezen) bestuurder of commissaris dit bedrag terug te betalen, indien uiteindelijk blijkt dat hij niet het recht heeft door de vennootschap schadeloos gesteld te worden omdat de schade is veroorzaakt door opzet, bewuste</p>
--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>roekeloosheid, of ernstige verwijtbaarheid van de desbetreffende (gewezen) bestuurder of commissaris.</p> <p>51.3. De schadeloosstelling voorzien in dit artikel wordt niet geacht enig ander recht uit te sluiten dat de (gewezen) bestuurder of commissaris die de schadeloosstelling tracht te verkrijgen zou kunnen toekomen krachtens een reglement, overeenkomst, besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders of van de Raad van Bestuur, Raad van Commissarissen of anderszins, met betrekking tot handelingen in hoedanigheid van bestuurder of commissaris verricht en zal blijven gelden voor een persoon die geen bestuurder of commissaris meer is en zal ook ten goede komen aan de erfgenamen, uitvoerders van de uiterste wilsbeschikking en beheerders van de nalatenschap van een dergelijk persoon. Een wijziging van dit artikel zal de rechten van een (gewezen) bestuurder of commissaris, die bestuurder of commissaris was na invoering van dit artikel, doch voorafgaande aan een dergelijke wijziging, niet kunnen verminderen. De verplichtingen van de vennootschap zullen blijven gelden als ware die wijziging niet ingevoerd.</p> <p>51.4. Op de rechten vervat in dit</p>
--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>artikel is het Nederlandse recht van toepassing. Geschillen tussen de vennootschap en een (gewezen) bestuurder of commissaris die voortvloeien uit, of verband houden met deze schadeloosstelling zullen worden beslecht overeenkomstig het Arbitrage Reglement van het Nederlands Arbitrage Instituut. Het scheidsgerecht zal bestaan uit een arbiter. De plaats van arbitrage zal zijn gelegen te Rotterdam. Het scheidsgerecht beslist naar de regelen des rechts.</p>
--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------