



DOORLOPENDE TEKST

van de voorwaarden van administratie van
roeyeerbare certificaten van gewone aandelen van

Koninklijke Wegener N.V.

na partiële wijziging op 5 mei 2008

Amsterdam

Brussel

Londen

Luxemburg

New York

Rotterdam

DOORLOPENDE TEKST van de voorwaarden van administratie van royeerbare certificaten van gewone aandelen Koninklijke Wegener N.V., na partiële wijziging bij akte op 5 mei 2008 verleden voor mr. F.W. Oldenburg, notaris te Amsterdam.

VOORWAARDEN VAN ADMINISTRATIE

van royeerbare certificaten van gewone aandelen
Koninklijke Wegener N.V., gevestigd te Apeldoorn

Artikel 1

1. Stichting Administratiekantoor Koninklijke Wegener, gevestigd te Apeldoorn, hierna te noemen: 'het A.K.', hetwelk volgens zijn statuten ten doel heeft:
 - a. het tegen toekenning van royeerbare certificaten aan toonder in eigendom ten titel van beheer verwerven en administreren van op naam luidende gewone aandelen in het kapitaal van de te Apeldoorn gevestigde naamloze vennootschap Koninklijke Wegener N.V. en van eventueel daarop uit te keren bonusaandelen of bij wege van stockdividend of met behulp van claims verkregen aandelen, het uitoefenen van alle aan die aandelen verbonden rechten, gelijk het uitoefenen van stemrecht en claimrecht en het ontvangen van dividend en andere uitkeringen, waaronder begrepen liquidatie-uitkeringen, onder de verplichting het ontvangene aan de certificaathouders uit te keren, met dien verstande dat voor bonusaandelen of bij wege van stockdividend verkregen aandelen en voor aandelen, welke bij de uitoefening van een claimrecht worden verkregen, royeerbare certificaten aan toonder van gewone aandelen zullen worden toegekend en voorts het verrichten van al hetgeen met het bovenstaande in de ruimste zin verband houdt, met dien verstande dat alle handelingen, welke commercieel risico medebrengen van het doel der stichting zijn uitgesloten;
 - b. het uitoefenen van alle aan de aandelen verbonden rechten op zodanige wijze dat met name de belangen van de certificaathouders zo goed mogelijk worden gewaarborgd,
- neemt gewone aandelen op naam, nominaal groot dertig eurocent (EUR 0,30), hierna te noemen 'aandelen', in de naamloze vennootschap Koninklijke Wegener N.V., gevestigd te Apeldoorn, hierna te noemen 'de N.V.', in administratie en geeft daartegenover certificaten aan toonder van gewone aandelen, hierna te noemen 'certificaten', uit met een gezamenlijke gelijke nominale waarde.
- De certificaten zijn verkrijgbaar in coupures van één (1) van dertig eurocent (EUR 0,30) nominaal, tien (10) van dertig eurocent (EUR 0,30) nominaal en éénhonderd (100) van dertig eurocent (EUR 0,30) nominaal, dus 1 x EUR 0,30, 10 x EUR 0,30 en 100 x EUR 0,30.

2. Het A.K. zal op daartoe strekkend verzoek van houders van door haar uitgegeven certificaten volmacht verlenen tot uitoefening van het stemrecht op de aandelen tegenover welke de desbetreffende certificaten zijn uitgegeven, in welk geval de betreffende certificaathouders vrij zullen zijn in het bepalen van de richting waarin zij zullen stemmen.
3. Het A.K. kan in overleg met de N.V. eventueel ook tot uitgifte van certificaten in andere coupures overgaan wanneer zulks gewenst mocht blijken.
4. Het A.K. kan zonedig voor de uit te geven certificaten recepissen voor certificaten uitgeven, welke op een nader door het A.K. aan te geven tijdstip te Amsterdam tegen definitieve certificaten kunnen worden verwisseld.
5. Voor de uitgifte van zodanige recepissen zullen dezelfde bepalingen gelden als waaraan volgens de onderhavige voorwaarden van administratie de uitgifte van certificaten onderworpen is.

Artikel 2

1. De certificaten zullen worden ondertekend door twee leden van het bestuur van het A.K. of door één lid van het bestuur van het A.K. en de administrateur van het A.K. (hetgeen in facsimile kan geschieden) en zullen door of onder toezicht van de in lid 3 van dit artikel bedoelde derde van een voor deze kenmerkend controlestempel worden voorzien.
2. Het controlestempel strekt alleen ten bewijze dat tegenover de in omloop zijnde certificaten staande aandelen ten name van het A.K. als aandeelhouder zijn gesteld zonder dat genoemde derde daardoor enige verdere aansprakelijkheid op zich neemt dan die welke uit deze akte voor hem voortvloeit.
3. Als derde worden aangewezen alle notarissen of hun plaatsvervangers van het kantoor NautaDutilh N.V. te Rotterdam alsmede te Amsterdam, die ieder afzonderlijk kunnen optreden.
4. Het A.K. en de N.V. verbinden zich om, indien één van hen de wens daartoe te kennen geeft, tezamen aan de in het vorige lid bedoelde personen één of meer anderen als derde toe te voegen of in hun plaats als derde aan te wijzen, waarvan onverwijld op de in artikel 6 bedoelde wijze bekendmaking geschiedt.

Artikel 3

1. Alvorens een certificaat wordt, casu quo certificaten worden uitgegeven, zal het betrokken aandeel, casu quo zullen de betrokken aandelen op naam aan het A.K. moeten zijn geleverd casu quo uitgegeven.
2. De in administratie genomen aandelen zijn ingeschreven in het aandelenregister van de N.V. waartegenover geen aandeelbewijzen uitstaan. De inschrijving in het aandelenregister geschiedt op naam van het A.K. met de aantekening dat over die aandelen niet anders kan worden beschikt dan door het A.K. tezamen met de in artikel 2 bedoelde derde. Van deze inschrijving en aantekening geeft de N.V. aan die derde schriftelijk kennis.

Artikel 4

1. Het A.K. zal van de aan de aandelen verbonden rechten op zodanige wijze gebruik maken, dat met name de belangen van de certificaathouders zo goed mogelijk worden gewaarborgd.
2. Een certificaathouder wordt geacht een verzoek als bedoeld in artikel 1 lid 2 te hebben gedaan, indien hij, overeenkomstig het bepaalde in artikel 39 lid 2 van de statuten van de N.V., zijn certificaat (certificaten) of een door een bankinstelling daarvoor uitgereikt reçu uiterlijk op de bij de oproeping tot de algemene vergadering te vermelden dag in bewaring heeft gegeven ter plaatse bij de oproeping te vermelden, dan wel - indien sprake is van een registratiedatum - is ingeschreven in het in artikel 39 lid 2 van de statuten van de N.V. bedoelde register. De volmacht wordt aan de certificaathouder verleend, doordat hij ter gelegenheid van het tekenen van de presentielijst voor aanvang van de algemene vergadering tevens een door het A.K. getekende volmacht ter aanvaarding mede ondertekent, bij gebreke waarvan de volmacht niet zal zijn verleend.
3. Het in lid 2 bepaalde is van overeenkomstige toepassing op de schriftelijke gevolmachtigde van een certificaathouder, een en ander onverminderd het bepaalde in artikel 39 lid 3 van de statuten van de N.V.

Artikel 5

1. De certificaten zijn verkrijgbaar in de vorm van stukken, bestaande uit een mantel en een dividendblad, dat niet is samengesteld uit afzonderlijke dividendbewijzen en een talon (CF-stukken) en waarvan het dividendblad ter uitoefening van de aan certificaathouders toekomende rechten als bedoeld in lid 2 tot en met lid 8 van dit artikel, in bewaring moet worden gehouden overeenkomstig het hierna bepaalde.
Een dividendblad zal door het A.K. slechts worden uitgereikt aan een door de certificaathouder aan te wijzen bewaarder. Deze aanwijzing dient te geschieden uit een groep van door het A.K. voor dit doel toegelaten bewaarders, wier bewaring van dividendbladen als hier bedoeld wordt geadmistreerd door een door het A.K. daartoe aanvaarde, van hem onafhankelijke instelling en welke bewaarders zich hebben gebonden zodanige dividendbladen zonder toestemming van het A.K. niet te zullen afgeven aan anderen dan door het A.K. toegelaten bewaarders en verwisselingskantoren en slechts onder die voorwaarde in bewaring te zullen nemen.
Terzake van de aan certificaathouders toekomende rechten als bedoeld in dit artikel zal het A.K. tegenover de houders van certificaten worden gekweten door het hun toekomende of een aan toonder luidend bewijs daarvan ter beschikking te stellen van - of volgens instructie van - de in dit lid bedoelde, met de administratie belaste instelling ten gunste van degenen voor wie de dividendbladen op een door het A.K. per advertentie bekend te maken tijdstip in bewaring zijn overeenkomstig het in dit artikel bepaalde.
2. Het A.K. zal elk dividend en elke andere uitkering op de te zijnen name

- gestelde aandelen bij de N.V. innen en binnen een week na ontvangst een overeenkomstig dividend of overeenkomstige uitkering op de certificaten betaalbaar stellen.
3. De betaalbaarstelling, de verwisseling van receptissen in definitieve certificaten, de afgifte van nieuwe certificaten, de afbetaling op certificaten, aanmaak en roeyement, alsmede alle andere verrichtingen zullen aan een per advertentie bekend te maken adres te Amsterdam en te Apeldoorn geschieden. Voor een en ander zal de gelegenheid zijn opengesteld op elke werkdag, behalve des zaterdags, van negen tot twaalf uur en verder zoals door het A.K. zal worden bepaald.
 4. Uitkeringen door de N.V. gedaan in de vorm van bonusaandelen, bijschrijving op de aandelen, stockdividenden of dergelijke zullen door het A.K. voor zover mogelijk aan de certificaathouders in de vorm van certificaten of bijschrijving op certificaten beschikbaar worden gesteld.
 5. Ingeval bij uitgifte van nieuwe aandelen door de N.V. een voorkeursrecht is toegekend, zal het A.K. de certificaathouders gelegenheid geven een voorkeursrecht op certificaten op overeenkomstige voet uit te oefenen.
 6. Ingeval van keuze tussen een uitkering in geld en een uitkering in andere waarden, zal het A.K. tevoren daarvan mededeling doen per advertentie en daarin de certificaathouders zoveel mogelijk in de gelegenheid stellen ieder voor zich een keuze te doen tot de vierde dag vóór die waarop de keuze door het A.K. moet zijn uitgebracht.
 7. Indien de wensen van certificaathouders niet vier dagen vóór de dag waarop de keuze door het A.K. moet zijn gedaan, ter kennis van het A.K. zijn gekomen, kiest het A.K. zoals het in het belang van de certificaathouders dienstig oordeelt.
 8. De vordering van certificaathouders jegens het A.K. tot uitkering van dividenden en tot andere uitkeringen vervalt door een tijdsverloop van dertig jaar.

Artikel 6

Alle aankondigingen aan certificaathouders moeten zolang certificaten ter beurze te Amsterdam zijn genoteerd geschieden door advertentie in ten minste één te Amsterdam verschijnend veel verspreid dagblad, alsmede in de Officiële Prijscourant van de te Amsterdam gevestigde naamloze vennootschap Euronext Amsterdam N.V., hierna te noemen "Euronext Amsterdam", casu quo in een krachtens besluit van Euronext Amsterdam daarvoor in de plaats tredende officiële publicatie.

Artikel 7

1. Alle kosten voortvloeiende uit deze overeenkomst worden gedragen door de N.V., met uitzondering van de kosten bedoeld in artikel 8.
2. Het A.K. brengt aan certificaathouders geen kosten voor de omwisseling van originele aandelen in certificaten, geen beheerloon of andere beloning in rekening, zulks met inachtneming van het bepaalde in artikel 8.

3. De door het A.K. geïncasseerde dividenden en andere uitkeringen betaalt het A.K. uit aan certificaathouders zonder enige korting wegens provisie of kosten.
4. Alle lasten, belastingen en kosten die aan het A.K. als houder van originele aandelen uit hoofde van zijn bezit, danwel van daaruit verkregen inkomsten, in welke vorm ook mochten worden opgelegd, zullen door het A.K. op de houders der certificaten kunnen worden verhaald.
5. Het A.K. is bereid tegen inlevering van een nominaal bedrag aan certificaten een overeenkomstig nominaal bedrag aan certificaten in andere coupures uit te reiken.
Aan zodanige verwisseling zijn voor degene, die de verwisseling verlangt, geen kosten verbonden.

Artikel 8

1. Voor de in het ongerede geraakte of beschadigde certificaten alsmede ter vervanging van door Euronext Amsterdam afgekeurde certificaten, waarvan alle delen aanwezig zijn en waaruit alle gegevens kunnen worden vastgesteld, zullen door het A.K. duplicaatbewijzen worden afgegeven en voor zover het betreft in het ongerede geraakte certificaten, ten tijde en op de wijze en na het doen van zodanige publicaties en onder de voorwaarden en waarborgen als in ieder geval afzonderlijk door het A.K. en de derde worden vastgesteld. Door de uitgifte van de duplicaatbewijzen worden de desbetreffende originele stukken (die zo mogelijk onbruikbaar worden gemaakt) waardeloos.
2. Alle te dier zake te maken kosten kunnen ten laste worden gebracht van de aanvrager.
Het A.K. zal nimmer aansprakelijk kunnen worden gesteld voor enige schade welke door houders van stukken mocht worden geleden, wanneer later mocht blijken dat ondanks de daarvoor gestelde voorwaarden en waarborgen de afgifte der duplicaatbewijzen ten onrechte heeft plaatsgehad.
3. Indien Euronext Amsterdam zulks gewenst acht, zullen kosteloos duplicaatbewijzen of nieuwe certificaten te Amsterdam verkrijgbaar worden gesteld ter vervanging van certificaten welke niet of niet meer voldoen aan de in het Fondsenreglement van Euronext Amsterdam gegeven voorschriften betreffende de technische uitvoering van effecten.

Artikel 9

Zonder overleg met Euronext Amsterdam zal aan houders van bepaalde certificaten geen enkel aan deze certificaten te ontlenen recht worden ontzegd, tenzij de stukken zijn opgenomen in de door de Nederlandse politie uitgegeven recherchelijsten betreffende gestolen en verloren effecten.

Artikel 10

1. Houders van certificaten kunnen op schriftelijke aanvraag en tegen levering van hun certificaten met de daarbij behorende dividendbladen een gelijk nominaal bedrag aan aandelen terugvorderen, zulks met inachtneming van het bepaalde in artikel 17 der statuten van de N.V.

2. De levering der aandelen geschiedt zo spoedig als dit mogelijk is onder roeyement van de daartegen ingeleverde certificaten met de daarbij behorende dividendbladen.
Het A.K. verbindt zich zijn medewerking te verlenen teneinde de overschrijving van de teruggevorderde aandelen ten name van degene die de verwisseling aanvraagt of van degene die door hem wordt aangewezen te verkrijgen.
3. Degene die certificaten ter roeyement inlevert, is tegenover het A.K. aansprakelijk voor alle schade die het A.K. mocht lijden, doordat deze certificaten op het tijdstip der inlevering ten aanzien van het genot van de eigendom niet gelijk stonden met alle andere certificaten van dezelfde soort. De certificaathouder die niet tevens inleveraar is geweest, kan hiervoor echter niet aansprakelijk worden gesteld.

Artikel 11

Voor de verwisseling van certificaten tegen aandelen brengt het A.K. aan de aanbieder geen kosten in rekening.

Artikel 12

1. Zo dikwijls het A.K. zulks nodig of wenselijk acht, kan het onder zodanige bepalingen als het zal vermenen te moeten vaststellen, certificaathouders raadplegen.
2. In de advertentie waarin de oproeping tot een vergadering van certificaathouders geschiedt, zal worden opgenomen, hetzij de inhoud van de agenda en van alle stukken waarvan de kennisneming voor de certificaathouders van belang is bij de behandeling van de agenda, hetzij een vermelding dat en alwaar deze bescheiden te Amsterdam en te Apeldoorn gratis verkrijgbaar zijn. Een exemplaar van bedoelde bescheiden zal worden gedeponereerd bij Euronext Amsterdam. Een en ander zal uiterlijk geschieden op de vijftiende dag aan die der vergadering voorafgaande.
3. Het stemrecht wordt door de aanwezige certificaathouders uitgeoefend in verhouding tot het aantal en de nominale waarde der door hen vóór de vergadering gedeponereerde certificaten, in dier voege dat voor elk certificaat van de kleinste coupure één stem wordt uitgebracht en voor de andere coupures een evenredig veelvoud van stemmen per certificaat.

Artikel 13

1. Het A.K. verbindt zich, indien wordt voorgesteld in de rechten verbonden aan de in administratie genomen aandelen verandering te brengen, van het voornemen of wel of niet van het stemrecht gebruik te maken zo mogelijk ten minste vijftien dagen tevoren aan de certificaathouders door middel van een advertentie kennis te geven zonder dat behoeft te worden vermeld in welke richting zal worden gestemd.
2. In de gevallen in het vorige lid bedoeld, zal het A.K. aan certificaathouders die zelfstandig hun stem willen uitbrengen, daartoe zijn medewerking zoveel

mogelijk verlenen.

Artikel 14

Het A.K. kan, indien bijzondere omstandigheden zulks noodzakelijk doen zijn, na bekendmaking op de wijze in artikel 6 bepaald, de gelegenheid tot aanmaak of roeyement van certificaten tijdelijk sluiten. Voor een dergelijk besluit is de voorafgaande goedkeuring van Euronext Amsterdam vereist.

Artikel 15

In deze voorwaarden kan onder behoorlijke aankondiging wijziging worden gebracht door het bestuur van het A.K..

Een wijziging van de administratievoorwaarden kan slechts in werking treden na vooraf verkregen goedkeuring van Euronext Amsterdam.

Artikel 16

1. Indien het A.K. mocht worden ontbonden of zijn functie uit deze overeenkomst mocht willen doen eindigen of indien de N.V. de functie beëindigd mocht willen zien, zal de administratie aan een opvolger worden overgedragen. De overdracht van de administratie kan slechts geschieden met goedkeuring van de N.V., het A.K. en de certificaathouders. Indien niet alle partijen aan de overdracht hun goedkeuring hechten zal de meest gereede partij aan Euronext Amsterdam kunnen verzoeken een beslissing te nemen die voor alle partijen bindend is.

De opvolger zal alle verplichtingen uit de onderhavige akte moeten overnemen. De aanwijzing van een opvolger wordt van kracht nadat twee maanden verstreken zijn na de bekendmaking op de wijze als in artikel 6 bepaald.

2. Het A.K. zal de aandelen van de N.V. welke het in administratie heeft, binnen de in het vorige lid bepaalde termijn ten name van de opvolger doen overschrijven. Deze zal aan certificaathouders kosteloos tegen inlevering van certificaten nieuwe of gewijzigde certificaten afgeven welke door hem zijn getekend en welke zijn voorzien van het controlestempel van de in artikel 2 bedoelde derde of diens plaatsvervanger.

3. Opheffing van de administratie kan slechts geschieden met goedvinden van de N.V.

4. Van opheffing of overdracht der administratie zal op de in artikel 6 vermelde wijze mededeling worden gedaan. Bij opheffing der administratie zullen kosteloos tegen inlevering van de certificaten voor gelijke nominale bedragen aandelen worden afgegeven, zulks met inachtneming van het bepaalde in artikel 10 van deze voorwaarden en de daarin vermelde artikelen van de statuten van de N.V. zoals die alsdan zullen luiden.

Bij overdracht der administratie zullen certificaathouders, indien zij dit wensen, kosteloos tegen inlevering van certificaten voor gelijke nominale bedragen aandelen kunnen verkrijgen, zulks met inachtneming van het

- bepaalde in artikel 10 van deze voorwaarden en de daarin vermelde artikelen van de statuten van de N.V. zoals deze alsdan zullen luiden.
5. Bij opheffing der administratie zal een termijn van minstens twee jaar sedert de dag van kennisgeving worden gesteld binnen welke de verwisseling der certificaten tegen aandelen op de wijze als hiervoor omschreven, zal kunnen plaatsvinden. Gedurende die termijn blijven deze administratievoorwaarden van kracht.
 6. Na het verstrijken van de in het vorige lid bedoelde termijn zal het A.K. gerechtigd zijn, na overleg met Euronext Amsterdam de nog in administratie zijnde aandelen op naam van een derde te doen overschrijven op kosten en voor risico van de houders der dan nog uitstaande certificaten, hetzij deze te verkopen en de opbrengst ter beschikking van de houders der dan nog uitstaande certificaten te houden.
 7. Gedurende twee maanden na de kennisgeving in het vierde lid bedoeld, zullen certificaten nog kunnen worden aangemaakt, mits uiterlijk op de vierde dag volgende op die van de kennisgeving als bedoeld in artikel 6, aan het A.K. wordt opgegeven hoeveel aandelen ter aanmaak van certificaten zullen worden aangeboden, terwijl aannemelijk moet worden gemaakt dat de aandelen reeds verkregen waren vóór of op de dag van de kennisgeving in het vierde lid bedoeld.
 8. Indien ter uitvoering van het in dit artikel bepaalde enig handelen van de Raad van Bestuur van de N.V. is vereist, zal voor dat handelen van de Raad van Bestuur de voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen van de N.V. vereist zijn.

Artikel 17

Met inachtneming van hetgeen daarover in de statuten van de N.V. (artikel 39) is bepaald, hebben certificaathouders toegang tot de algemene vergaderingen van aandeelhouders. Zij kunnen daar het woord voeren.

Artikel 18

1. De N.V. verbindt zich telkenjare haar jaarrekening en het verslag van de Raad van Bestuur, alsmede alle publicaties waartoe zij zich krachtens de voorwaarden van administratie of uit anderen hoofde heeft verplicht, zo spoedig mogelijk na publicatie voor een ieder te Amsterdam ter inzage te leggen en gratis in afdruk voor certificaathouders verkrijgbaar te stellen.
2. Het A.K. zal terstond na het verschijnen van de jaarrekening en het verslag van de Raad van Bestuur van de N.V. aan certificaathouders een rapport uitbrengen omtrent zijn werkzaamheden gedurende het verslagjaar, tevens vermeldende het aantal of nominaal bedrag der in administratie genomen waarden. Dit rapport zal, indien het niet in het jaarverslag van de N.V. wordt opgenomen voor de certificaathouders in Amsterdam gratis verkrijgbaar worden gesteld, hetgeen per advertentie bekend zal worden gemaakt.

Artikel 19

De rechtsverhouding tussen de certificaathouders of vroegere certificaathouders als zodanig enerzijds en het A.K. als zodanig anderzijds wordt beheerst door Nederlands recht.

Alle geschillen, welke ontstaan in verband met, of naar aanleiding van deze voorwaarden van administratie, zullen in eerste instantie worden beslecht door de bevoegde rechter te Zutphen.

Artikel 20

Door de enkele aanbieding ter verwisseling van aandelen tegen certificaten zijn degenen door wie of namens wie deze aanbieding is geschied, en opvolgende verkrijgers van certificaten toegetreden tot de bepalingen van deze akte en de daarin eventueel aan te brengen wijzigingen.

Artikel 21

Het A.K. zal niet aansprakelijk zijn voor schade of nadelen die bij enige verrichting terzake van deze administratie onverhoopt mochten worden geleden, noch voor personen of instellingen van wier bemiddeling het te goeder trouw gebruik heeft gemaakt.

Artikel 22

Afschriften van deze administratievoorwaarden zijn gratis bij het A.K. en op een nader op de in artikel 6 bedoelde wijze bekend te maken plaats te Amsterdam verkrijgbaar en liggen bij deze kantoren en de in artikel 2 genoemde derde voor certificaathouders ter inzage.



DE ONDERGETEKENDE

mr. G. ter Braak kandidaat-notaris, als waarnemer van F.W. Oldenburg, notaris te Amsterdam, verklaart hierbij dat hij zich naar beste weten ervan heeft overtuigd dat de voorwaarden van administratie van royeerbare certificaten van gewone aandelen Koninklijke Wegener N.V., gevestigd te Apeldoorn luiden overeenkomstig de hierboven opgenomen tekst.

Getekend te Amsterdam, op 6 mei 2008.