



-18

STATUTENWIJZIGING

Op vijf augustus _____
tweeduizend vijftien, verschijnt voor mij, _____
mr. Martine Bijkerk, notaris te Amsterdam: _____
mevrouw mr. Barbara Gabriëlle Nederhof, werkzaam bij het kantoor Houthoff Buruma
in de vestiging te (1082 MA) Amsterdam, Gustav Mahlerplein 50, geboren te Utrecht
op zevenentwintig augustus negentienhonderd negenenzeventig. _____

OVERWEGINGEN

De comparant neemt in aanmerking: _____

A. Laatste statuten

De statuten van **Accell Group N.V.**, een naamloze vennootschap, gevestigd
te Heerenveen en kantoorhoudende te (8444 AR) Heerenveen, Industrieweg
4, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 01082289 zijn laatstelijk
gewijzigd bij akte op eenendertig mei tweeduizend elf verleden voor mr. A.C.
Stroeve, notaris te Amsterdam. _____

B. Besluit tot statutenwijziging

De algemene vergadering van voornoemde vennootschap heeft besloten om
de statuten van de vennootschap geheel gewijzigd vast te stellen. _____

C. Machtiging

De algemene vergadering van de vennootschap heeft bovendien besloten om
de comparant te machtigen deze akte van statutenwijziging te doen verlijden.

D. Notulen

Van voormelde besluiten blijkt uit een - aan deze akte te hechten - uittreksel
van de notulen van de algemene vergadering van de vennootschap. _____

STATUTENWIJZIGING

De comparant verklaart ter uitvoering van voormelde besluiten de statuten van de
vennootschap geheel gewijzigd vast te stellen als volgt: _____

Naam en zetel

Artikel 1.

1. De vennootschap draagt de naam: _____
Accell Group N.V. _____
2. De vennootschap heeft haar zetel te Heerenveen. _____

Doel

Artikel 2.

De vennootschap heeft ten doel het (doen) ontwikkelen en verkopen van duurzame
consumentengoederen met betrekking tot mobiliteit voor de korte afstand, fitness en
actieve recreatie, alsmede het deelnemen in, het besturen en financieren van en het



verlenen van diensten aan vennootschappen en ondernemingen en het verrichten van al hetgeen daarmee verband houdt en daarvoor bevorderlijk kan zijn, een en ander in de ruimste zin. -----

Kapitaal -----

Artikel 3. -----

1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt een miljoen tweehonderdduizend euro (€ 1.200.000,00), verdeeld in eenhonderd twintig miljoen (120.000.000) aandelen van elk nominaal een eurocent (€ 0,01) en wel: -----
 - vijftien miljoen (55.000.000) gewone aandelen; -----
 - vijf miljoen (5.000.000) cumulatief preferente aandelen F ("preferente aandelen F"), en -----
 - zestig miljoen (60.000.000) cumulatief preferente aandelen B ("preferente aandelen B"). -----

De preferente aandelen F zijn onderverdeeld in vijf (5) series, genummerd F 1 tot en met F 5, van elk een miljoen (1.000.000) aandelen. -----

2. Waar in deze statuten wordt gesproken van aandelen en aandeelhouders worden daaronder verstaan alle drie in het vorige lid genoemde soorten aandelen, respectievelijk houders van die drie soorten aandelen, tenzij het tegendeel blijkt. -----
3. Alle aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven. -----
4. Onder aandeelhouders worden mede verstaan deelgenoten in een verzameldepot als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer. -----

Uitgifte van aandelen -----

Artikel 4. -----

1. Een besluit tot uitgifte van aandelen wordt genomen door de algemene vergadering van aandeelhouders, voor zover en zolang de algemene vergadering van aandeelhouders geen ander vennootschapsorgaan heeft aangewezen. -----
2. De aanwijzing van een vennootschapsorgaan als bedoeld in lid 1 geldt voor de duur van ten hoogste vijf jaren, welke termijn telkens met ten hoogste vijf jaren kan worden verlengd. Bij die aanwijzing wordt bepaald hoeveel aandelen en welke soort aandelen mogen worden uitgegeven. -----

Een aanwijzing kan, tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, niet worden ingetrokken. -----
3. Een besluit tot uitgifte van aandelen kan slechts worden genomen op voorstel van de raad van bestuur en de raad van commissarissen gezamenlijk. -----
4. Een besluit tot aanwijzing van een vennootschapsorgaan als bedoeld in lid 1 kan slechts worden genomen op voorstel van de raad van bestuur en de raad van commissarissen gezamenlijk. -----
5. De vennootschap legt binnen acht dagen na een besluit tot uitgifte of tot



aanwijzing als bedoeld in dit artikel de volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister. -----

6. De vennootschap doet binnen acht dagen na afloop van elk kalenderkwartaal ten kantore van het handelsregister opgave van elke uitgifte van aandelen in het afgelopen kalenderkwartaal, met vermelding van aantal en soort. -----
7. 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. -----

Voorwaarden van uitgifte van aandelen -----

Artikel 5. -----

1. Het vennootschapsorgaan dat bevoegd is tot uitgifte van aandelen te besluiten, bepaalt voorts de koers van uitgifte en de verdere voorwaarden. -----
Uitgifte van preferente aandelen B zal steeds à pari plaatsvinden. -----
De koers van uitgifte van gewone aandelen en van preferente aandelen F zal - behoudens het in artikel 80 lid 2 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek bepaalde - niet beneden pari zijn. -----
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. -----
3. Iedere houder van gewone aandelen en iedere houder van preferente aandelen F heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn aandelen. Hij heeft evenwel geen voorkeursrecht op preferente aandelen B en 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. -----
Houders van preferente aandelen B hebben geen voorkeursrecht op uit te geven aandelen. -----
4. De vennootschap kondigt de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend aan op de wijze als voorgeschreven door de op de vennootschap toepasselijke wet- en regelgeving. -----
5. Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende ten minste twee weken na de dag van de in lid 4 bedoelde aankondiging. -----
6. Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten door het vennootschapsorgaan dat bevoegd is tot uitgifte van aandelen te besluiten mits deze bevoegdheid uitdrukkelijk aan dit vennootschapsorgaan is toegekend. De bevoegdheid van een vennootschapsorgaan tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht eindigt indien de bevoegdheid van dat vennootschapsorgaan tot uitgifte eindigt. Het bepaalde in artikel 4 leden 1, 2, 3 en 4 is overigens



2

- van overeenkomstige toepassing, onverminderd het in lid 7 bepaalde. In andere gevallen berust de bevoegdheid tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij de algemene vergadering van aandeelhouders. -----
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 voorgenen uitgitekoers schriftelijk worden toegelicht. -----
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/derde van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd. -----
Binnen acht dagen na het besluit wordt de volledige tekst daarvan neergelegd ten kantore van het handelsregister. -----
9. Voorzover aandeelhouders bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht hebben, hebben aandeelhouders, behoudens het hierna bepaalde, een voorkeursrecht bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen; de leden 3 tot en met 8 zijn van overeenkomstige toepassing. -----
Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent. -----

Storting op aandelen -----

Artikel 6. -----

1. Bij het nemen van elk gewoon aandeel en van elk preferent aandeel F moet daarop, behoudens het bepaalde in artikel 80 lid 2 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, het gehele nominale bedrag worden gestort, alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen. -----
2. Preferente aandelen B kunnen tegen gedeeltelijke volstorting worden uitgegeven, met dien verstande dat het vol te storten gedeelte ten minste vijf en twintig procent (25%) dient te bedragen. -----
3. De raad van bestuur kan met goedkeuring van de raad van commissarissen op elk gewenst ogenblik besluiten op welke dag en tot welk bedrag verdere storting op niet volgestorte preferente aandelen B moet geschieden. De raad van bestuur geeft van een zodanig besluit onmiddellijk kennis aan de houders van de preferente aandelen B; tussen de dag waarop de storting dient te geschieden en de dag van kennisgeving dienen ten minste dertig dagen te liggen. -----
4. Storting op een aandeel moet in geld geschieden, voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen. -----



5. Met storting in vreemd geld kan met toestemming van de vennootschap aan de stortingsplicht worden voldaan voor het bedrag waartegen het gestorte bedrag vrijelijk in Nederlands geld kan worden gewisseld. -----
6. De raad van bestuur is met goedkeuring van de raad van commissarissen bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen betreffende inbreng op aandelen anders dan in geld en van de andere rechtshandelingen genoemd in artikel 94 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering. -----

Register van aandeelhouders -----

Artikel 7. -----

1. De raad van bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van de aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders zijn opgenomen, met vermelding van de soort - en eventueel de serie -, de datum waarop zij de aandelen of hun recht verkregen hebben, de datum van erkenning of betekening, het op elk aandeel gestorte bedrag alsmede, indien het betreft een recht van vruchtgebruik of een pandrecht, met vermelding welke aan de aandelen verbonden rechten overeenkomstig artikel 8 lid 3 aan de vruchtgebruikers en pandhouders toekomen. -----
2. Elke adreswijziging, alsmede elke overdracht of overgang van aandelen, vestiging of beëindiging van een recht van vruchtgebruik of pandrecht wordt in het register aangetekend en door een lid van de raad van bestuur ondertekend. In het register wordt mede aangetekend elk verleend ontslag van aansprakelijkheid voor nog niet gedane stortingen. -----
Aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders dienen hun adreswijzigingen schriftelijk aan de raad van bestuur mee te delen. -----
3. De raad van bestuur verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, een vruchtgebruiker en een pandhouder kosteloos een uittreksel uit een register met betrekking tot zijn recht op een aandeel. Rust op het aandeel een recht van vruchtgebruik of pandrecht, dan vermeldt het uittreksel aan wie de in artikel 8 lid 3 bedoelde rechten toekomen. Dit uittreksel is niet verhandelbaar. -----
4. De raad van bestuur legt het register ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders, alsmede van de vruchtgebruikers en pandhouders die de in artikel 8 lid 3 bedoelde rechten hebben. -----
De gegevens van het register met betrekking tot de niet volgestorte preferente aandelen B zijn beschikbaar voor een ieder; een afschrift of uittreksel met betrekking tot deze gegevens wordt tegen ten hoogste de kostprijs verschaft.

Levering van aandelen en vruchtgebruik en pandrecht op aandelen -----

Artikel 8. -----

1. Voor de levering van aandelen is vereist een daartoe bestemde akte alsmede, behoudens in het geval de vennootschap zelf bij die levering 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. Betreft het de levering van niet volgestorte aandelen, dan kan de erkenning slechts geschieden wanneer de akte vaste dagtekening draagt. -----

De levering van rechten met betrekking tot gewone aandelen die een persoon (de "Euroclear-deelgenoot") heeft op basis van een effectenrekening bij een bij het Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., handelend onder de naam Euroclear Nederland, zijnde het centraal instituut als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer ("Euroclear Nederland") aangesloten instelling, geschiedt overeenkomstig het bepaalde in de Wet giraal effectenverkeer. -----

2. Het bepaalde in lid 1 vindt overeenkomstige toepassing op de vestiging en levering van een recht van vruchtgebruik en op de vestiging van pandrecht op een aandeel, met dien verstande dat een pandrecht ook kan worden gevestigd zonder erkenning door of betekening aan de vennootschap; in dat geval doet de erkenning of betekening het stil pandrecht overgaan in een openbaar pandrecht. -----

Vestiging van een pandrecht of vruchtgebruik op rechten die een Euroclear-deelgenoot heeft met betrekking tot gewone aandelen die zijn opgenomen in het giraal systeem van Euroclear Nederland geschiedt overeenkomstig het bepaalde in de Wet giraal effectenverkeer. -----

3. De aandeelhouder heeft het stemrecht op aandelen waarop een vruchtgebruik of een pandrecht is gevestigd. -----
Echter komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker of de pandhouder indien zulks bij de vestiging van het betrokken recht is bepaald. De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker en de pandhouder die stemrecht hebben, hebben de rechten die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van haar aandelen. Aan de vruchtgebruiker en de pandhouder die geen stemrecht hebben, komen de in de vorige zin bedoelde rechten niet toe. -----
4. Is op een aandeel een vruchtgebruik gevestigd dan komen aan de aandeelhouder toe de uit het aandeel voortspuitende rechten, strekkende tot het verkrijgen van aandelen, met dien verstande dat hij de waarde van deze rechten moet vergoeden aan de vruchtgebruiker voor zover deze daarop krachtens zijn recht van vruchtgebruik aanspraak heeft. -----

Blokking van preferente aandelen F -----

Artikel 9. -----



-2

1. Voor een overdracht van preferente aandelen F, wil zij geldig zijn, is steeds de goedkeuring vereist van de raad van bestuur overeenkomstig het hierna in dit artikel bepaalde. Deze goedkeuring is niet vereist in het geval de aandeelhouder krachtens de wet tot overdracht van zijn aandelen aan een eerdere aandeelhouder verplicht is. -----
2. De aandeelhouder die tot overdracht van een of meer preferente aandelen F wil overgaan - in dit artikel verder ook aan te duiden als de verzoeker - geeft daarvan bij aangetekende brief of tegen ontvangstbewijs kennis aan de raad van bestuur onder opgave van het aantal over te dragen aandelen en van de persoon of de personen aan wie hij wenst over te dragen alsmede van de prijs die de beoogde verkrijger bereid is te betalen. -----
3. Indien de raad van bestuur de gevraagde goedkeuring verleent, moet de overdracht binnen drie maanden plaatshebben. -----
4. Op het verzoek moet binnen drie maanden worden beslist. Indien binnen deze termijn geen beslissing bij aangetekende brief of tegen ontvangstbewijs ter kennis van de verzoeker is gebracht, wordt het verzoek geacht te zijn ingewilligd. -----
5. Een afwijzing van het verzoek wordt als een goedkeuring aangemerkt indien de raad van bestuur niet gelijktijdig met de weigering aan de verzoeker opgave doet van één of meer gegadigden die bereid zijn al de aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking had, tegen contante betaling te kopen. -----
6. Tenzij tussen de verzoeker en de door de raad van bestuur aangewezen en door de verzoeker aanvaarde gegadigde(n) omtrent de prijs of de prijsvaststelling anders wordt overeengekomen, zal de koopprijs van de aandelen worden vastgesteld door een onafhankelijke deskundige, op verzoek van de meest gerede partij te benoemen door de voorzitter van de Kamer van Koophandel en Fabrieken binnen wiens ressort de vennootschap statutair is gevestigd. De deskundige verricht de prijsvaststelling met als richtsnoer de toepasselijke gemiddelde koers van de in artikel 25 lid 3 bedoelde staatsleningen. -----
7. De verzoeker blijft bevoegd zich terug te trekken, mits dit geschiedt binnen een maand nadat hem bekend is aan welke gegadigde hij al de aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking had, kan verkopen en tegen welke prijs. -----
8. De kosten van de prijsvaststelling komen ten laste van: -----
 - a. de verzoeker indien deze zich terugtrekt; -----
 - b. de verzoeker voor de helft en de kopers voor de andere helft indien de aandelen door de gegadigden zijn gekocht, met dien verstande dat iedere koper in de kosten bijdraagt in verhouding tot het aantal door hem ge-



- 2 -

kochte aandelen; -----

- c. de vennootschap in niet onder a of b genoemde gevallen. -----
9. Indien de vennootschap wordt aangewezen als gegadigde als bedoeld in lid 5, moet in de prijs begrepen zijn het belastingnadeel dat de vervreemder mocht lijden als gevolg van de overdracht aan de vennootschap in plaats van aan een ander. -----

Inkoop van aandelen -----

Artikel 10. -----

1. De vennootschap mag geen eigen aandelen nemen. De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen, doch slechts om niet of indien: -----
 - 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 -----
 - 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 beloopt dan de helft van het geplaatste kapitaal. -----
2. Voor het vereiste in lid 1 onder a is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor aandelen of certificaten 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 dan is de verkrijging overeenkomstig lid 1 niet toegestaan. -----
3. Verrijking anders dan om niet kan slechts plaatsvinden indien de algemene vergadering de raad van bestuur daartoe heeft gemachtigd, zulks onverminderd het bepaalde in artikel 16 lid 1 letter a. 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 wat de prijs ten hoogste mag zijn. -----
4. De machtiging genoemd in het vorige lid is niet vereist indien het betreft aandelen die de vennootschap verkrijgt om deze, krachtens een voor hen geldende regeling, over te dragen aan personen in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij. Deze aandelen zijn opgenomen in de prijs-courant van een beurs. -----
5. Het bepaalde in de leden 1 tot en met 3 geldt niet voor aandelen of certificaten daarvan die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt. -----
6. De vennootschap kan eigen aandelen of certificaten daarvan slechts in pand nemen indien die aandelen volgestort zijn, het nominale bedrag van de in



pand te nemen aandelen of certificaten en de reeds gehouden of in pand gehouden eigen aandelen en certificaten daarvan niet meer dan een/tiende van het geplaatste kapitaal bedraagt en de algemene vergadering van aandeelhouders de pandovereenkomst heeft goedgekeurd. -----

7. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan een hunner de certificaten houdt of waarop een hunner een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft. Vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die aan de vennootschap en haar dochtermaatschappijen toebehoren zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik of pandrecht was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan toebehoorde. -----
8. Bij de vaststelling in hoeverre aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvoor geen stem kan worden uitgebracht. -----
9. De vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden. Dit verbod geldt ook voor haar dochtermaatschappijen. Het verbod geldt niet indien aandelen of certificaten daarvan genomen of verkregen door personen in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij. -----
10. De vennootschap en haar dochtermaatschappijen mogen niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in het kapitaal van de vennootschap of van certificaten daarvan, leningen verstrekken, tenzij de raad van bestuur daartoe besluit en mits is voldaan aan de in artikel 98 c Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek genoemde voorwaarden. -----

Kapitaalvermindering -----

Artikel 11. -----

1. De algemene vergadering kan, doch slechts op voorstel van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen en met inachtneming van het bepaalde in artikel 99 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van de aandelen bij statutenwijziging te verminderen. -----
Intrekking met terugbetaling dan wel gedeeltelijke terugbetaling of – voor wat betreft preferente aandelen B – ontheffing van de verplichting tot storting kan ook plaatsvinden: -----
 - uitsluitend ten aanzien van alle preferente aandelen F of een of meer se-



ries daarvan; -----

- uitsluitend ten aanzien van alle preferente aandelen B. -----

Een gedeeltelijke terugbetaling of ontheffing van de verplichting tot storting moet naar evenredigheid op alle betreffende aandelen geschieden. -----

2. De algemene vergadering kan, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal ter vergadering is vertegenwoordigd, een besluit tot kapitaalvermindering slechts nemen met een meerderheid van ten minste twee/derde van de uitgebrachte stemmen. Een zodanig besluit behoeft bovendien een goedkeuring, voorafgaand of gelijktijdig, van de vergadering van elke groep houders van aandelen van eenzelfde soort aan wier rechten afbreuk wordt gedaan; de bepaling vervat in de vorige volzin ten aanzien van de besluitvorming vindt overeenkomstige toepassing. -----

De oproeping tot een vergadering waarin een in dit lid bedoeld besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering. -----

3. Ingeval van intrekking van de preferente aandelen F wordt op elk preferent aandeel F een bedrag uitgekeerd dat ten hoogste gelijk is aan de in artikel 25 bedoelde berekeningsgrondslag, zoveel mogelijk als terugbetaling van het nominaal gestorte bedrag en voor het overige zoveel mogelijk ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen. -----

4. Ingeval van intrekking van de preferente aandelen B wordt daarop het nominaal gestorte bedrag uitgekeerd. -----

5. Het bij intrekking van preferente aandelen F of B uit te keren bedrag wordt verhoogd met het eventueel nog ontbrekende dividend als bedoeld in artikel 25 lid 3 onderscheidenlijk lid 2, en verder verhoogd met een naar tijdsgelang gerekend bedrag van het dividend waartoe ingevolge artikel 25 die aandelen zouden zijn gerechtigd indien die aandelen ten tijde van de winstvaststelling nog zouden zijn geplaatst, een en ander te berekenen over de periode lopende tot en met de dag van betaalbaarstelling van de uitkering. -----

Aandelen behoren tot een gemeenschap -----

Artikel 12. -----

Indien de rechten uit een aandeel meer dan één persoon gezamenlijk toekomen, is de vennootschap bevoegd alleen die persoon of die personen tot uitoefening van de rechten uit dat aandeel toe te laten, die daartoe door alle deelgenoten gezamenlijk schriftelijk zijn aangewezen. De gezamenlijke deelgenoten kunnen daarbij bepalen dat, indien een deelgenoot dat wenst, een zodanig aantal stemmen overeenkomstig zijn aanwijzing zal worden uitgebracht als overeenkomt met het gedeelte waartoe hij is gerechtigd. -----

Bestuur. Bezoldigingsbeleid. -----

Artikel 13. -----



- 1 -

1. Het bestuur van de vennootschap is opgedragen aan een raad van bestuur. -
2. De raad van commissarissen bepaalt het aantal leden van de raad van bestuur. De raad van commissarissen kan een van de bestuurders tot voorzitter van de raad van bestuur benoemen. -----
3. De leden van de raad van bestuur worden door de raad van commissarissen benoemd en ontslagen. De raad van commissarissen geeft de algemene vergadering van aandeelhouders kennis van de naam van degene die de raad voornemens is tot lid van de raad van bestuur te benoemen en ontslaat een lid van de raad van bestuur niet dan nadat de algemene vergadering van aandeelhouders over het voorgenomen ontslag is gehoord. -----
4. De voorwaarden van aanstelling van een lid van de raad van bestuur, waaronder zijn bezoldiging, worden door de raad van commissarissen vastgesteld op basis van het door de algemene vergadering op het terrein van de bezoldiging van de raad van bestuur vastgestelde beleid. -----
5. Het bezoldigingsbeleid wordt door raad van bestuur schriftelijk en gelijktijdig met de aanbieding aan de algemene vergadering ter kennisneming aangeboden aan de ondernemingsraad. -----
6. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste aan de orde de onderwerpen als bedoeld in de artikelen 383c tot en met 383e Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, waarin nadere regeling is gegeven ten aanzien van onder meer uitkeringen bij beëindiging van het dienstverband, winstdelingen en bonusbetalingen, de uitoefening van de rechten en de prijs van de onderliggende aandelen in het kapitaal van de vennootschap, de belangrijkste voorwaarden die voor de uitoefening van de rechten gelden en het bedrag van leningen, voorschot en garanties, een en ander voorzover deze onderwerpen de raad van bestuur betreffen. -----
7. De raad van bestuur kan een reglement vaststellen, inhoudende regels omtrent zijn functioneren in aanvulling op het bepaalde in de wet en deze statuten. In het reglement of in een afzonderlijk schriftelijk besluit van de raad van bestuur kunnen bestuurstaken aan een of meer leden van de raad van bestuur worden toebedeeld. -----

Vertegenwoordiging -----

Artikel 14. -----

1. De raad van bestuur vertegenwoordigt de vennootschap, voorzover uit de wet niet anders voortvloeit. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan ieder lid van de raad van bestuur. -----

Belet of ontstentenis -----

Artikel 15. -----

1. Ingeval van ontstentenis of belet van een of meer leden van de raad van bestuur zijn de overblijvende leden van de raad van bestuur of is het overblij-



- vende lid van de raad van bestuur met het bestuur belast. -----
2. Ingeval van ontstentenis of belet van alle leden of van het enige lid van de raad van bestuur is de raad van commissarissen tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast met de bevoegdheid het bestuur van de vennootschap tijdelijk aan een of meer personen, al dan niet uit zijn midden, op te dragen; de raad van commissarissen zal alsdan zo spoedig mogelijk voorzien in de ontstane vacatures. -----

Beperkingen in de bestuursbevoegdheid -----

Artikel 16. -----

1. Onverminderd het overigens in de statuten bepaalde zijn aan de goedkeuring van de raad van commissarissen onderworpen de besluiten van de raad van bestuur omtrent: -----
- a. uitgifte en verkrijgen 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; -----
 - b. medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen; -----
 - c. het aanvragen van toelating van de onder a en b bedoelde stukken tot de handel op een gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit, als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht of een met een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is dan wel het aanvragen van een intrekking van zodanige toelating; -----
 - 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; -----
 - 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 vennootschap, door haar of een afhankelijke maatschappij in het kapitaal van een andere vennootschap, alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een deelneming; -----
 - f. investeringen, welke een bedrag gelijk aan ten minste een/vierde gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves van de vennootschap volgens haar balans met toelichting vereisen; -----
 - g. een voorstel tot wijziging van de statuten; -----
 - h. een voorstel tot ontbinding van de vennootschap; -----
 - i. aangifte van faillissement en aanvraag van surseance van betaling; -----



- j. beëindiging van de arbeidsovereenkomst van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijk maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek; -----
- k. ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij. -----
- 2. Aan de goedkeuring van de raad van commissarissen zijn voorts onderworpen besluiten van het bestuur tot het doen van een voorstel tot juridische fusie en tot het doen van een voorstel tot splitsing. -----
- 3. 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 onderneming, waaronder in ieder geval: -----
 - a. overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde; -----
 - 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 vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap; -----
 - c. 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. -----
- 4. Het ontbreken van de goedkeuring van de raad van commissarissen voor een besluit als bedoeld in lid 1 en het ontbreken van de goedkeuring van de algemene vergadering voor een besluit als bedoeld in lid 3 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de raad van bestuur en van leden van de raad van bestuur niet aan. -----
- 5. Een lid van de raad van bestuur die bij een voorgenomen besluit van de raad van bestuur een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming (hierna "tegenstrijdig belang") dient dit onverwijld te melden aan: -----
 - a. de raad van bestuur; en -----
 - b. de voorzitter van de raad van commissarissen of, indien er slechts één commissaris in functie is, aan deze commissaris. -----
- 6. Een lid van de raad van bestuur neemt niet deel aan de beraadslaging en



besluitvorming indien hij een tegenstrijdig belang heeft. Wanneer hierdoor geen besluit van de raad van bestuur kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de raad van commissarissen. -----

Raad van commissarissen -----

Artikel 17. -----

1. De vennootschap heeft een raad van commissarissen bestaande uit ten minste drie natuurlijke personen. Het aantal leden van de raad van commissarissen wordt met inachtneming van dit minimum door de algemene vergadering vastgesteld. Is het aantal commissarissen minder dan drie, dan neemt de raad van commissarissen onverwijld maatregelen tot aanvulling van zijn ledental. -----
2. 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 van commissarissen bespreekt de profielschets voor het eerst bij de vaststelling en vervolgens bij iedere wijziging in de algemene vergadering van aandeelhouders en met de ondernemingsraad. -----
3. 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 en de ondernemingsraad. De voordracht is met redenen bekleed. -----
4. De algemene vergadering 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 mede wanneer, ten gevolge waarvan en overeenkomstig welk profiel in zijn midden een plaats moet worden vervuld. -----
Indien voor die plaats het in lid 5 bedoelde versterkte recht van aanbeveling geldt doet de raad van commissarissen daarvan eveneens mededeling. -----
5. Voor een derde van het aantal leden van de raad van commissarissen plaatst de raad van commissarissen een door de ondernemingsraad aanbevolen persoon op de voordracht, tenzij de raad van commissarissen bezwaar maakt tegen de aanbeveling van de ondernemingsraad op grond van de 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 der 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. -----



6. Indien de raad van commissarissen bezwaar maakt deelt hij de ondernemingsraad het bezwaar onder opgaaf 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 van het gerechtshof te Amsterdam het bezwaar gegrond te verklaren. Het verzoek wordt niet eerder ingediend dan nadat vier weken zijn verstreken na de aanvang van het overleg met de 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 5. -----
7. De algemene vergadering kan bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen vertegenwoordigend ten minste een/derde van het geplaatste kapitaal de voordracht van de raad van commissarissen 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. Ten aanzien van die nieuwe voordracht zijn de leden 4 tot en met 6 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. -----
8. De algemene vergadering kan de bevoegdheid die haar volgens lid 4 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 4. De algemene vergadering kan te allen tijde de overdracht ongedaan maken. -----
9. Voor toepassing van deze statuten 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 deze statuten door deze raden afzonderlijk uitgeoefend. Is voor de betrokken onderneming of ondernemingen een centrale ondernemingsraad ingesteld, dan komen de bevoegdheden van de ondernemingsraad volgens deze statuten toe aan de centrale ondernemingsraad. -----
10. De algemene vergadering kan bij volstreekte 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 overeenkomstig lid 12. -----

11. Een besluit als bedoeld in lid 10 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 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 dit standpunt op de hoogte. De ondernemingsraad kan zijn standpunt in de algemene vergadering doen toelichten. -----
12. Het besluit bedoeld in lid 10 heeft het onmiddellijke 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 een of meer commissarissen aan te stellen. -----

Ontbreken van alle commissarissen -----

Artikel 18. -----

1. Ontbreken alle commissarissen, anders dan ingevolge het bepaalde in artikel 17 lid 10, dan geschiedt de benoeming door de algemene vergadering van aandeelhouders. -----
2. De ondernemingsraad en de raad van bestuur kunnen personen voor benoeming tot commissaris aanbevelen. Degene die de algemene vergadering van aandeelhouders bijeenroep deelt de ondernemingsraad tijdig mede, dat de benoeming van commissarissen onderwerp van behandeling in de algemene vergadering zal zijn -----
3. De benoeming is van kracht tenzij de ondernemingsraad, na overeenkomstig lid 7 van het vorige artikel in kennis te zijn gesteld van de naam van de benoemde persoon, onder opgave van redenen een bezwaar tegen de benoeming aan de vennootschap kenbaar maakt. -----
Niettegenstaande het bezwaar van de ondernemingsraad wordt de benoeming van kracht, indien de ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam op verzoek van een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de algemene vergadering het bezwaar ongegrond verklaart. -----
4. De leden 8, 9 en 12 van het vorige artikel zijn van overeenkomstige toepassing. -----

Onverenigbaarheid van functies -----

Artikel 19. -----

Commissarissen kunnen niet zijn: -----



- a. personen die in dienst zijn van de vennootschap;
- b. personen die in dienst zijn van een afhankelijke maatschappij;
- 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.

Aftreden, schorsing en ontslag

Artikel 20.

1. Een commissaris treedt uiterlijk af op de dag van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders, gehouden nadat vier jaren na zijn benoeming zijn verstreken, en alsdan terstond na afloop van die algemene vergadering. De raad van commissarissen maakt een rooster van aftreden op. De aftredende commissaris(sen) kan (kunnen) dadelijk worden herbenoemd. Wijziging van het rooster van aftreden kan niet meebrengen, dat een zittende commissaris tegen zijn wil defungeert voor het verstrijken van de termijn waarvoor hij is benoemd. Een commissaris benoemd ter vervulling van een tussentijdse vacature, treedt af op het tijdstip waarop hij, wiens plaats hij inneemt, zou zijn afgetreden, tenzij de raad van commissarissen anders beslist.
2. De ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam kan op een desbetreffend verzoek een commissaris ontslaan wegens verwaarlozing van zijn taak, wegens andere gewichtige redenen of wegens ingrijpende wijziging van de omstandigheden, op grond waarvan handhaving als commissaris redelijkerwijze niet van de vennootschap kan worden verlangd. Het verzoek kan worden ingediend door de vennootschap, ten deze vertegenwoordigd door de raad van commissarissen, alsmede door een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de algemene vergadering van aandeelhouders of van de ondernemingsraad.
3. 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 van de schorsing een verzoek als bedoeld in het vorige lid bij de ondernemingskamer heeft ingediend.

Taak, bevoegdheden, besluitvorming en beloning van de raad van commissarissen

Artikel 21.

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 commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
2. De raad van bestuur verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de



- uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens. -----
3. De raad van bestuur stelt ten minste een 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. -----
 4. De raad van commissarissen kiest uit zijn midden een voorzitter en een plaatsvervangend voorzitter. -----
 5. De raad van commissarissen heeft te allen tijde toegang tot de gebouwen, boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de vennootschap en is bevoegd van de raad van bestuur alle inlichtingen te vorderen, welke hij nodig acht. -----
 6. De raad van commissarissen vergadert zo dikwijls als hij dit nodig acht en voorts telkens als voorzitter, twee andere leden van de raad van commissarissen of de raad van bestuur het nodig oordelen. -----
 7. Tenzij er slechts één commissaris in functie is, dient een commissaris die bij een voorgenomen besluit van de raad van commissarissen een tegenstrijdig belang heeft dit onverwijld te melden aan de voorzitter van de raad van commissarissen. Indien de voorzitter van de raad van commissarissen bij een voorgenomen besluit van de raad van commissarissen een tegenstrijdig belang heeft, dient hij dit onverwijld te melden aan de overige commissarissen. -
 8. Een commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij een tegenstrijdig belang heeft. Wanneer de raad van commissarissen hierdoor geen besluit kan nemen, is de vorige zin niet van toepassing en kunnen ondanks het tegenstrijdig belang commissarissen deelnemen aan de beraadslaging en besluitvorming, maar legt de raad van commissarissen de overwegingen die aan het besluit ten grondslag liggen schriftelijk vast. -----
 9. Tenzij een commissaris een tegenstrijdig belang heeft bij een voorgenomen besluit, kan een commissaris zich ter vergadering door een andere commissaris die geen tegenstrijdig belang heeft doen vertegenwoordigen krachtens schriftelijke volmacht. Onder schriftelijke volmacht wordt mede verstaan elke via gangbare communicatiekanalen overgebrachte en op schrift ontvangen volmacht. -----
 10. De raad van commissarissen kan besluiten nemen in een vergadering waarin ten minste de helft van de in functie zijnde commissarissen aanwezig of vertegenwoordigd is en alsdan bij volstreekte meerderheid van stemmen. -----
 11. Tevens is schriftelijke besluitvorming mogelijk, doch slechts in gevallen welke, naar het oordeel van de voorzitter een spoedeisend karakter dragen. Alsdan komt een besluit tot stand, indien alle commissarissen - met uitzondering van de commissarissen die een tegenstrijdig belang hebben gemeld overeenkomstig artikel 21 lid 7 - zich omtrent het voorstel hebben verklaard en



geen van hen tegen deze wijze van besluitvorming bezwaar maakt. Indien alle commissarissen een tegenstrijdig belang hebben gemeld overeenkomstig artikel 21 lid 7, komt een besluit tot stand indien alle commissarissen zich omtrent het voorstel hebben verklaard en geen van hen tegen deze wijze van besluitvorming bezwaar maakt. Onder schriftelijke besluitvorming wordt mede begrepen besluitvorming welke geschiedt via gangbare communicatiekanalen overgebrachte en op schrift ontvangen stukken. -----

12. Van het verhandelde in de vergadering worden notulen opgemaakt. -----
13. De algemene vergadering van aandeelhouders stelt de beloning van de commissarissen vast. De algemene vergadering kan aan de voorzitter en aan de plaatsvervangend voorzitter van de raad van commissarissen een extra beloning toekennen. -----
14. De raad van commissarissen stelt een reglement vast, inhoudende regels omtrent zijn functioneren in aanvulling op het bepaalde in de wet en deze statuten. -----
15. In geval van belet of ontstentenis van één of meer commissarissen berusten de taken en de bevoegdheden van de raad van commissarissen bij de overblijvende commissarissen dan wel bij de enig overgebleven commissaris. -----
In geval van belet of ontstentenis van alle commissarissen of van de enige commissaris, berusten de taak en bevoegdheden van de raad van commissarissen tijdelijk bij een door de algemene vergadering daartoe aangewezen natuurlijk persoon. Het bepaalde in deze statuten omtrent de raad van commissarissen en de commissarissen is, voor zover mogelijk, van overeenkomstige toepassing op deze aangewezen persoon. -----

Vrijwaring -----

Artikel 22. -----

1. De vennootschap vrijwaart ieder lid van de raad van bestuur en iedere commissaris (de "bestuurder/commissaris") en stelt deze schadeloos, voor alle schade en boetes (de "schade") die de bestuurder/commissaris heeft moeten dragen in verband met een op handen zijnde, aanhangige of beëindigde procedure of onderzoek van civielrechtelijke, strafrechtelijke, bestuursrechtelijke of mededingingsrechtelijke aard (de "procedure"), aanhangig gemaakt door een partij, niet zijnde de vennootschap zelf of haar groepsmaatschappijen, als gevolg van handelen of nalaten in de hoedanigheid van bestuurder/commissaris of een daaraan gerelateerde hoedanigheid. -----
2. De bestuurder/commissaris wordt niet gevrijwaard voor schade, indien en voor zover in een onherroepelijk vonnis is vastgesteld dat zijn handelen of nalaten kan worden gekenschetst als opzettelijk of bewust roekeloos. -----
3. Alle kosten (redelijke advocatenhonoraria, proceskosten en eventueel verschuldigde belasting inbegrepen) (de "kosten") die de bestuur-



der/commissaris heeft moeten dragen in verband met een procedure zullen door de vennootschap worden vergoed, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de bestuurder/commissaris dat hij zodanige kosten zal terugbetalen indien en voor zover in een onherroepelijk vonnis is vastgesteld dat hij niet gerechtigd is om aldus schadeloos gesteld te worden.

4. Ook in geval van een procedure tegen de bestuurder/commissaris die aanhangig is gemaakt door de vennootschap of haar groepsmaatschappijen zal de vennootschap redelijke advocatenhonoraria en proceskosten aan de bestuurder/commissaris vergoeden, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de bestuurder/commissaris dat hij zodanige kosten zal terugbetalen indien en voor zover in een onherroepelijk vonnis is beslist in het voordeel van de vennootschap of haar groepsmaatschappijen. -----
5. De vennootschap en de bestuurder/commissaris zullen zich in redelijkheid inspannen om samen te werken teneinde overeenstemming te bereiken over de wijze van verdediging in enige procedure. -----
6. De vennootschap kan ten behoeve van de bestuurder/commissaris verzekeringen tegen aansprakelijkheid afsluiten. -----
7. Wanneer dit artikel 22 wordt gewijzigd, zal de hierin gegeven vrijwaring niet-temin haar gelding behouden ten aanzien van alle schade en kosten die zijn ontstaan uit handelen of nalaten van de bestuurder/commissaris in de periode waarin deze bepaling van kracht was. -----

Boekjaar, jaarrekening en deskundigenonderzoek -----

Artikel 23. -----

1. Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar. -----
2. Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar wordt door de raad van bestuur een jaarrekening opgemaakt. -----
3. De jaarrekening wordt ondertekend door alle leden van de raad van bestuur en alle commissarissen. Indien enige ondertekening ontbreekt wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt. -----
4. Binnen de in lid 2 bedoelde termijn worden de jaarrekening, het jaarverslag en de daaraan krachtens de wet toe te voegen gegevens ter vaststelling aan de algemene vergadering overgelegd. De raad van bestuur zendt de jaarrekening ook toe aan de in artikel 17 lid 9 bedoelde ondernemingsraad. -----
5. De vennootschap zorgt dat de in lid 4 bedoelde stukken vanaf de oproep voor de algemene vergadering, bestemd tot hun behandeling, op haar website staan en op haar kantoor alsmede te Amsterdam op een plaats als bij de oproep tot de vergadering te bepalen, ter inzage liggen. De houders van haar aandelen alsmede personen aan wie dezelfde rechten toekomen die door de wet zijn toegekend aan houders met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van haar aandelen kunnen de stukken aldaar inzien en



er kosteloos een afschrift van verkrijgen. Derden kunnen afschriften van die stukken tegen kostprijs verkrijgen, welk recht vervalt zodra de stukken zijn neergelegd ten kantore van het handelsregister. -----

6. De vennootschap verleent aan een registeraccountant de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening. -----

Tot het verlenen van die opdracht is de algemene vergadering bevoegd. Gaat deze daartoe niet over dan is de raad van commissarissen bevoegd of, zo deze ontbreekt of in gebreke blijft, de raad van bestuur. -----

De algemene vergadering van aandeelhouders is bevoegd een vennootschapsorgaan te machtigen tot het verlenen van voormelde opdracht. -----

De aanwijzing van een registeraccountant 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. -----

7. De registeraccountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de raad van commissarissen en aan de raad van bestuur. -----

8. De registeraccountant geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring weer. -----

Vaststelling en openbaarmaking van de jaarrekening -----

Artikel 24. -----

1. De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast. -----
2. De jaarrekening kan niet worden vastgesteld indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van de registeraccountant als bedoeld in artikel 23 lid 8, tenzij onder de aan de jaarrekening toe te voegen overige gegevens een wettige grond wordt meegedeeld waarom die verklaring ontbreekt. -----
3. Vaststelling van de jaarrekening strekt niet tot kwijting aan een bestuurder onderscheidenlijk commissaris. -----
4. De vennootschap zal de jaarrekening openbaar maken met inachtneming van de op de vennootschap toepasselijke wet- en regelgeving. -----

Winst en verlies -----

Artikel 25. -----

1. Winstuitkeringen kunnen slechts plaatshebben voor zover het eigen vermogen van de vennootschap groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden. -----
2. a. Van de winst wordt, voorzover mogelijk, aan de houders van preferente aandelen B allereerst een dividend uitgekeerd ten belope van een percentage van drie en een half procent (3,5%) boven het gemiddelde over -----



het afgelopen jaar van de door de Europese Centrale Bank vastgestelde herfinancieringsrente. -----

Het dividend wordt berekend naar tijdsgelang indien de betrokken preferente aandelen B in de loop van dat afgelopen jaar zijn uitgegeven; het gemiddelde wordt bepaald met betrekking tot de periode waarover de uitkering geschiedt. Het dividendpercentage wordt berekend over het gestorte deel van het nominaal bedrag. -----

- b. Indien en voorzover de winst niet voldoende is voor volledige uitkering als bedoeld onder a zal het tekort, voorzover mogelijk, worden uitgekeerd ten laste van de uitkeerbare reserves. Indien en voorzover ook de uitkeerbare reserves niet voldoende zijn voor volledige uitkering als bedoeld onder a zal in volgende jaren geen uitkering plaatsvinden op de preferente aandelen F en op de gewone aandelen zolang het tekort niet volledig is aangezuiverd. -----
 - c. Behoudens het bepaalde in de artikelen 11 en 32 vinden op de preferente aandelen B geen andere uitkeringen meer plaats dan hiervoor in dit lid is bepaald. -----
3. a. Vervolgens wordt, voorzover mogelijk, op de preferente aandelen F een dividend uitgekeerd van na te melden percentage, te berekenen over het bedrag dat op de preferente aandelen F van de betreffende serie is gestort. Het percentage is gelijk aan het rekenkundig gemiddelde van het effectieve rendement op staatsleningen met een (resterende) looptijd van zeven tot acht jaar dan wel, indien dat bij de eerste uitgifte van de preferente aandelen F van de betreffende serie door de raad van bestuur met goedkeuring van de raad van commissarissen voor die serie is bepaald, met een (resterende) looptijd van negen tot tien jaar, zoals opge maakt door het Centraal Bureau voor de Statistiek en gepubliceerd in de Officiële Prijscourant over de laatste vijf beursdagen voorafgaand aan de dag van eerste uitgifte van de preferente aandelen F van de betreffende serie, eventueel verhoogd met een door de raad van bestuur vastgestelde en door de raad van commissarissen goedgekeurde opslag van ten hoogste twee en een half procent punt (2½%), zulks afhankelijk van de dan geldende marktomstandigheden, welke opslag kan verschillen per serie. Het dividend wordt berekend naar tijdsgelang indien de betrokken preferente aandelen F in de loop van een boekjaar zijn uitgegeven. -----
- b. Indien door het Centraal Bureau voor de Statistiek ten tijde van de berekening van het dividendpercentage geen publicatie plaatsvindt van staatsleningen met een (resterende) looptijd van zeven tot acht casu quo negen tot tien jaar, zal het rekenkundige gemiddelde van het effectieve rendement worden berekend op basis van wel door het Centraal Bureau



- voor de Statistiek alsdan gepubliceerde staatsleningen met een (resterende)looptijd die zo nauw mogelijk aansluit bij een resterende looptijd van zeven tot acht casu quo negen tot tien jaar. -----
- c. Per een januari van het jaar, volgende op het jaar waarin acht casu quo tien jaar na de dag van uitgifte van een serie preferente aandelen F zijn verstreken, en vervolgens telkenmale acht casu quo tien jaar nadien, zal het dividendpercentage van die serie preferente aandelen F worden aangepast aan het effectieve rendement van de hiervoor bedoelde staatsleningen, berekend op de wijze als vermeld, echter met dien verstande dat het vermelde gemiddelde berekend wordt over de laatste vijf beursdagen voorafgaande aan de dag per welke het dividendpercentage wordt aangepast en eventueel verhoogd met een door de raad van bestuur vastgestelde en door de raad van commissarissen goedgekeurde opslag als hiervoor omschreven, welke opslag per serie kan verschillen.
- d. Indien en voorzover de winst niet voldoende is voor volledige uitkering als bedoeld onder a zal het tekort, voorzover mogelijk, worden uitgekeerd ten laste van de uitkeerbare reserves. Indien en voorzover ook de uitkeerbare reserves niet voldoende zijn voor volledige uitkering als bedoeld onder a zal in volgende jaren geen uitkering plaatsvinden op de gewone aandelen zolang het tekort niet volledig is aangezuiverd. -----
- e. Behoudens het bepaalde in de artikelen 11 en 32 vinden op de preferente aandelen F geen andere uitkeringen meer plaats dan hiervoor in dit lid is bepaald. -----
4. De raad van bestuur heeft, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, de bevoegdheid te bepalen, welk deel van de winst, na uitkering als bedoeld in de leden 2 en 3, zal worden gereserveerd. -----
5. Hetgeen daarna van de winst resteert staat ter beschikking van de algemene vergadering van aandeelhouders ten behoeve van de houders van gewone aandelen. De algemene vergadering van aandeelhouders kan op voorstel van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen besluiten dat een uitkering van dividend aan de houders van gewone aandelen geheel of gedeeltelijk plaatsvindt niet in geld maar in aandelen in het kapitaal van de vennootschap. -----
6. Bij de berekening van de winstverdeling tellen aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt niet mee, tenzij op deze aandelen een pandrecht of een recht van vruchtgebruik rust dat is gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap toebehoorde. -----
7. De raad van bestuur kan onder goedkeuring van de raad van commissarissen besluiten tot uitkering van interim-dividend, mits aan het vereiste van lid 1 is voldaan blijkens een tussentijdse vermogensopstelling overeenkomstig het



- bepaalde in de wet. _____
8. Het uit te keren dividend wordt binnen dertig dagen na de vaststelling van de jaarrekening door de algemene vergadering van aandeelhouders betaalbaar gesteld. Betaalbaarstelling geschiedt ten gunste van de gerechtigden aan aangesloten instellingen. _____
9. Dividenden, die niet binnen vijf jaren na de dag van opeisbaarheid zijn opgevorderd, komen ten bate van de vennootschap. _____

Algemene vergadering van aandeelhouders _____

Artikel 26. _____

1. De algemene vergadering van aandeelhouders worden gehouden te Heerenveen, Ede, Den Haag, Rotterdam, Amsterdam of gemeente Haarlemmermeer (Schiphol). _____
2. De jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders wordt binnen zes maanden na afloop van het boekjaar gehouden. De agenda voor de jaarlijkse algemene vergadering vermeldt onder meer: _____
- a. behandeling van het jaarverslag; _____
- b. toelichting van de implementatie van het bezoldigingsbeleid; _____
- c. vaststelling van de jaarrekening; _____
- d. vaststelling van de winstbestemming; _____
- e. verlening van kwijting aan leden van de raad van bestuur voor het gevoerde bestuur; _____
- f. verlening van kwijting aan commissarissen voor het gehouden toezicht. -
3. Binnen zes maanden na een uitgifte van preferente aandelen B wordt een buitengewone vergadering van aandeelhouders gehouden teneinde de aandeelhouders te informeren. _____
4. Overigens worden algemene vergaderingen van aandeelhouders gehouden wanneer de raad van bestuur of de raad van commissarissen zulks nodig oordelen of krachtens machtiging van de president van de rechtbank op verzoek van een of meer aandeelhouders vertegenwoordigende ten minste een/tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal. _____
5. De agenda voor een algemene vergadering van aandeelhouders wordt vastgesteld door de raad van bestuur na overleg met de raad van commissarissen of door de raad van commissarissen. _____

Een of meerdere houders van aandelen, houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten daaronder begrepen, die alleen of gezamenlijk ten minste een honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen of ten minste een waarde van vijftig miljoen euro (€ 50.000.000,00) vertegenwoordigen, kunnen schriftelijk verzoeken om behandeling van een onderwerp. Dit onderwerp wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd indien de raad van bestuur of de raad



van commissarissen het met redenen omklede verzoek of een voorstel voor een besluit niet later dan op de zestigste dag voor die van de vergadering heeft ontvangen. Aan de eis van schriftelijkheid van het verzoek als bedoeld in de vorige zin wordt voldaan indien dit verzoek elektronisch is vastgelegd. --

Oproeping en toegang

Artikel 27.

1. De oproeping tot de algemene vergadering en alle kennisgevingen aan aandeelhouders en andere stem- en/of vergadergerechtigden geschieden door de raad van bestuur na overleg met de raad van commissarissen of door de raad van commissarissen op de wijze en met inachtneming van de termijnen voorgeschreven door de op de vennootschap toepasselijke wet- en regelgeving.
2. Bij de oproeping worden vermeld;
 - a. de te behandelen onderwerpen;
 - b. de plaats en het tijdstip van de algemene vergadering;
 - c. de procedure voor deelname aan de algemene vergadering en het uitoefenen van het stemrecht, al dan niet bij schriftelijk gevolmachtigde.
3. Iedere aandeelhouder en iedere andere stem en/of vergadergerechtigde is bevoegd de algemene vergadering bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen, met inachtneming van het in lid 4 bepaalde. -
4. Voor de toepassing van het bepaalde in lid 3 hebben als stem- en/of vergadergerechtigden te gelden zij die op de in artikel 119 lid 2 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek bedoelde dag van registratie (het 'registratietijdstip') die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in (een) door de raad van bestuur aangewezen register(s) (of een of meer delen daarvan), mits de stem- en/of vergadergerechtigde voor de algemene vergadering schriftelijk aan de vennootschap kennis heeft gegeven dat hij voornemens is de algemene vergadering bij te wonen, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering stem- en/of vergadergerechtigde is. Deze kennisgeving moet uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag door de raad van bestuur zijn ontvangen. Aan de eis van schriftelijkheid als bedoeld in de eerste zin wordt voldaan indien de kennisgeving elektronisch is vastgelegd.
Met betrekking tot aandelen die zijn opgenomen in een verzameldepot (als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer) dient de kennisgeving op verzoek van de stem- en/of vergadergerechtigde te worden verzonden door de betrokken aangesloten instelling (als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer), met inachtneming van het overigens in dit lid bepaalde.
De kennisgeving vermeldt de naam en het aantal aandelen waarvoor de stem- en/of vergadergerechtigde gerechtigd is de algemene vergadering bij te wonen.



Het hiervoor bepaalde omtrent de kennisgeving aan de vennootschap geldt tevens voor de schriftelijke gevolmachtigde van een stem- en/of vergadergerechtigde. -----

5. Voor de aanvang van de vergadering moeten aandeelhouders en andere stem- en/of vergadergerechtigden die de vergadering bijwonen of hun gevolmachtigden de presentielijst tekenen. -----
6. De raad van bestuur kan besluiten dat aandeelhouders en andere stem- en/of vergadergerechtigden door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de algemene vergadering van aandeelhouders kunnen deelnemen, daarin het woord kunnen voeren en, voor zover van toepassing, het stemrecht kunnen uitoefenen, mits is voldaan aan de wettelijke vereisten, waar onder begrepen dat een aandeelhouder (i) via een elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd; (ii) rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering; (iii) voor zover van toepassing, het stemrecht kan uitoefenen; en (iv) via het elektronische communicatiemiddel kan deelnemen aan de beraadslaging. -----

Groepsvergaderingen -----

Artikel 28. -----

1. Vergaderingen van houders van preferente aandelen F, vergaderingen van houders van preferente aandelen B, - hierna aan te duiden als groepsvergaderingen - worden bijeengeroepen door de raad van bestuur of de raad van commissarissen. -----
2. Een groepsvergadering wordt zo dikwijls gehouden als de raad van bestuur of de raad van commissarissen zulks noodzakelijk acht, alsmede wanneer dit wordt vereist op grond van het bepaalde in de wet of deze statuten. Een groepsvergadering wordt voorts gehouden zo dikwijls een of meer houders van de betreffende aandelen vertegenwoordigende ten minste een/tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal van die betreffende aandelen de raad van bestuur zulks schriftelijk verzoekt, onder opgave van de te behandelen onderwerpen. -----
3. Op een groepsvergadering zijn de bepalingen betreffende de bijeenroeping, het houden van en de wijze van besluitvorming in de algemene vergadering van aandeelhouders zoveel mogelijk van overeenkomstige toepassing, behoudens dat de oproeping niet later dan op de vijftiende dag voor een vergadering geschiedt. -----
4. Indien de oproeping voor een groepsvergadering niet of niet tijdig heeft plaatsgehad of de groepsvergadering in een andere plaats wordt gehouden dan genoemd in artikel 26 lid 1, kunnen niettemin over alle aan de orde komende onderwerpen geldig besluiten worden genomen, mits met algemene



stemmen in een groepsvergadering waarin het gehele geplaatste kapitaal van de betreffende aandelen vertegenwoordigd is. -----

Voorzitterschap en stemming -----

Artikel 29. -----

1. De algemene vergadering van aandeelhouders wordt geleid door de voorzitter van de raad van commissarissen en bij diens afwezigheid door de plaatsvervangend voorzitter van die raad; bij afwezigheid ook van laatstgenoemde wijzen de aanwezige commissarissen uit hun midden een voorzitter aan. -----
2. Aandeelhouders kunnen zich bij schriftelijke volmacht in de algemene vergadering doen vertegenwoordigen. Aan de eis van schriftelijkheid als bedoeld in de vorige zin wordt voldaan indien de volmacht elektronisch is vastgelegd. ---
3. Elk aandeel geeft recht op één stem. -----
Indien de raad van bestuur een besluit als bedoeld in artikel 27 lid 6 heeft genomen, kan de raad van bestuur besluiten dat stemmen die voorafgaand aan de algemene vergadering via een elektronisch communicatiemiddel worden uitgebracht gelijk worden gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen worden niet eerder uitgebracht dan op het registratietijdstip. -----
Voor de toepassing van dit lid hebben als stem- en/of vergadergerechtigden te gelden zij die op het registratietijdstip die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in het door de raad van bestuur aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering de rechthebbenden op de aandelen zijn. -----
4. Voorzover de wet of de statuten geen grotere meerderheid voorschrijven worden alle besluiten door de algemene vergadering genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. -----
5. Indien bij een verkiezing van personen niemand de volstrekte meerderheid heeft verkregen, heeft een tweede vrije stemming plaats. -----
Heeft alsdan weder niemand de volstrekte meerderheid verkregen, dan vinden herstemmingen plaats, totdat hetzij één persoon de volstrekte meerderheid heeft verkregen, hetzij tussen twee personen is gestemd en de stemmen staken. -----
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 die voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen is uitgebracht. Is bij de voorafgaande stemming het geringste aantal 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. -----
6. Staken de stemmen bij een andere stemming dan een verkiezing van personen, dan is het voorstel verworpen. -----
 7. Voor de aandelen van degene, aan wie uit anderen hoofde dan als aandeelhouder door het te nemen besluit enig recht jegens de vennootschap zal worden toegekend, of die daardoor van enige verplichting jegens haar zal worden ontslagen, kunnen geldige stemmen worden uitgebracht. -----
 8. Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter van de algemene vergadering omtrent de uitslag van een stemming is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit voorzover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel. Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van het in de eerste zin van dit lid bedoelde oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats wanneer de meerderheid van de vergadering, of indien de oorspronkelijk stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, een stemgerechtigde aanwezige dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming. -----
 9. Van het verhandelde in de algemene vergadering en van de aldaar genomen besluiten worden notulen gehouden. De vergadering wijst een notulist aan. De notulen worden door de voorzitter en de notulist vastgesteld en ten blijke daarvan door hen getekend. -----

Commissie van aandeelhouders -----

Artikel 30. -----

1. De commissie van aandeelhouders als bedoeld in artikel 17 lid 8 bestaat uit ten minste drie en ten hoogste vijf aandeelhouders. -----
2. De leden van de commissie van aandeelhouders worden benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders in een vergadering waarin een voorstel daartoe op de agenda van die vergadering aan de orde is gesteld. ---
3. Het adres van de commissie is ten hoofdkantore van de vennootschap; alle stukken en geschriften bestemd voor de commissie en/of voor de leden van de commissie zullen rechtsgeldig zijn geadresseerd, indien zij zijn verzonden aan de secretaris op dit adres. -----
4. De commissie kiest een van haar leden tot voorzitter en benoemt al dan niet uit haar midden een secretaris. -----
5. De commissie van aandeelhouders vergadert zo dikwijls als ingevolge het bepaalde in deze statuten een besluit door haar dient te worden genomen. De commissie kan ten kantore van de vennootschap vergaderen. -----
6. De leden van de commissie worden door of namens de voorzitter niet later dan op de vijfde dag voor die van de vergadering schriftelijk tot de vergadering van de commissie opgeroepen, onder vermelding van de te behandelen



- onderwerpen. -----
7. De commissie is met inachtneming van het in lid 10 bepaalde bevoegd tot het nemen van besluiten, indien na de bijeenroeping als bedoeld in het vorige lid de meerderheid van het aantal in functie zijnde leden ter vergadering aanwezig is; is het vereiste aantal leden niet ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd, dan wordt binnen veertien dagen een tweede vergadering gehouden, welke ongeacht het aantal tegenwoordige of vertegenwoordigde leden bevoegd is over de in de eerste vergadering aan de orde gestelde onderwerpen een rechtsgeldig besluit te nemen. -----
8. De commissie kan eveneens zonder voorafgaande oproeping en buiten vergadering besluiten nemen, mits alle leden van de commissie zich schriftelijk voor het door de voorzitter gedane voorstel hebben verklaard en geen van hen zich verzet tegen deze wijze van besluitvorming. -----
9. Ieder lid van de commissie kan zich schriftelijk door een ander lid ter vergadering doen vertegenwoordigen. -----
10. De besluiten van de commissie worden genomen met een volstrekte meerderheid van stemmen. Ieder lid, ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd, heeft recht op het uitbrengen van één stem. -----
11. Van het verhandelde in de commissie worden notulen opgemaakt, welke door de voorzitter van de desbetreffende vergadering en de secretaris worden vastgesteld en ondertekend. -----
12. De van de commissie uitgaande stukken worden door de voorzitter en de secretaris ondertekend. -----
13. Ingeval de raad van commissarissen overeenkomstig het bepaalde in artikel 14 tot benoeming van een lid van de raad van bestuur wenst dan wel dient over te gaan, geeft hij daarvan onverwijld kennis aan de commissie van aandeelhouders. -----
- Ingeval de raad van commissarissen overeenkomstig het bepaalde in artikel 14 wenst over te gaan tot ontslag van een lid van de raad van bestuur zal de commissie van aandeelhouders door de raad van commissarissen over het voorgenomen ontslag worden gehoord. -----
14. Voor de toepassing van het ten aanzien van kennisgevingen en mededelingen bepaalde in artikel 13 lid 3 en artikel 17 leden 3 en 8 dient aldaar telkens voor algemene vergadering van aandeelhouders te worden gelezen commissie van aandeelhouders. -----
15. Een vertegenwoordiging van de raad van commissarissen en van de raad van bestuur heeft het recht aanwezig te zijn in de vergaderingen van de commissie. -----

Wijziging van de statuten -----

Artikel 31. -----



1. Wanneer aan de algemene vergadering van aandeelhouders een voorstel tot wijziging van de statuten zal worden gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld. -----
2. Tot wijziging van de statuten kan de algemene vergadering van aandeelhouders slechts besluiten op voorstel van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen; het besluit tot statutenwijziging kan slechts worden genomen met een meerderheid van ten minste twee/derde van de uitgebrachte stemmen, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd. -----

Ontbinding van de vennootschap -----

Artikel 32. -----

1. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot ontbinding van de vennootschap zal worden gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld. -----
Tot ontbinding kan de algemene vergadering slechts besluiten op voorstel van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen; het besluit tot ontbinding kan slechts worden genomen met een meerderheid van ten minste twee/derde van de uitgebrachte stemmen, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd. -----
Bij ontbinding vindt de vereffening plaats door de raad van bestuur, onder toezicht van de raad van commissarissen, tenzij de raad van commissarissen andere vereffenaars benoemt. -----
2. De bepalingen van de statuten blijven gedurende de vereffening voor zoveel mogelijk van kracht. -----
3. De raad van commissarissen stelt de beloning vast van de vereffenaar(s) en eventueel van hen, die op de vereffening toezicht houden. -----
4. Hetgeen na de voldoening van de schuldeisers en van de kosten van de vereffening van het vermogen van de vennootschap is overgebleven wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders met inachtneming van het volgende: -----
 - a. allereerst wordt, voorzover mogelijk, aan de houders van preferente aandelen B uitgekeerd het op hun preferente aandelen B gestorte bedrag vermeerderd met hetgeen daarop minder is uitgekeerd dan in artikel 25 lid 2 is bepaald, teneinde het tekort volledig aan te zuiveren; het tekort wordt berekend tot de datum van uitkering. -----
 - b. vervolgens wordt, voorzover mogelijk, aan de houders van preferente aandelen F uitgekeerd het bedrag dat op de betreffende preferente aandelen F van de betreffende serie is gestort, vermeerderd met hetgeen daarop minder is uitgekeerd dan in artikel 25 lid 3 is bepaald, teneinde het tekort volledig aan te zuiveren; het tekort wordt berekend tot de da-



- tum van uitkering; bij de berekening van het bedrag van de uitkering wordt geen rangorde tussen de verschillende series aangebracht; -----
- c. hetgeen daarna resteert wordt uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen; -----
- d. uitkeringen aan aandeelhouders als hiervoor in dit artikel bedoeld geschieden steeds in verhouding van hun aandelen van die soort en/of serie. -----
5. Alle voor de aandeelhouders bestemde oproepingen en mededelingen geschieden op de wijze als voorgeschreven in artikel 27. -----

SLOTVERKLARING -----

Ten slotte verklaart de comparant: -----

Geplaatst kapitaal -----

Het thans geplaatste kapitaal bedraagt tweehonderd tweeënvijftigduizend zevenhonderd drie euro en zevenentwintig cent (€ 252.703,27), verdeeld in vijftientwintig miljoen tweehonderd zeventigduizend driehonderd zevenentwintig (25.270.327) gewone aandelen van een eurocent (€ 0,01) nominaal. -----

SLOT -----

De bij deze akte betrokken comparant is mij, notaris, bekend. -----

WAARVAN AKTE -----

wordt verleden te Amsterdam op de datum als in het hoofd van deze akte is vermeld. Na zakelijke opgave van de inhoud van deze akte en het geven van een toelichting daarop aan de comparant, heeft deze verklaard van de inhoud van deze akte te hebben kennisgenomen en met beperkte voorlezing in te stemmen. -----

Na beperkte voorlezing overeenkomstig de wet is deze akte door de comparant en door mij, notaris, ondertekend. -----

(Volgt ondertekening.) -----

VOOR AFSCHRIFT: 

