

Allen & Overy LLP

Randstad N.V. – Voorstel statutenwijziging

JL/RH/hv/0037848-0000264

VOORSTEL TOT STATUTENWIJZIGING

van

Randstad N.V.

gevestigd te Amsterdam.

ALLEN & OVERY

In de linkerkolom is de tekst van de nu geldende statuten opgenomen. In de rechterkolom is de voorgestelde tekst van de nieuwe statuten opgenomen. Daarnaast is afzonderlijk een algemene toelichting beschikbaar, waarin de voorgestelde wijzigingen op hoofdpunten worden besproken.

Bestaande tekst:

STATUTEN:

DEFINITIES:

Waar in deze statuten sprake is van de volgende begrippen, wordt daaronder verstaan hetgeen uit het volgende blijkt.

- Aandelen/Aandeelhouders:
Waar in deze statuten zonder nadere aanduiding sprake is van aandelen en aandeelhouders, moet daaronder worden verstaan alle soorten aandelen respectievelijk de houders daarvan, tenzij het tegendeel uit het zinsverband blijkt. Waar in deze statuten zonder nadere aanduiding sprake is van preferente aandelen, moet daaronder worden verstaan alle soorten preferente aandelen tenzij het tegendeel uit het zinsverband blijkt. Voor de toepassing van de wet en de statuten wordt een bepaalde serie van aandelen als een afzonderlijke soort van aandelen beschouwd; voorts worden onder aandeelhouders mede verstaan deelgenoten in het verzameldepot genoemd in artikel 4 lid 8.
- Aangesloten instelling: een aangesloten instelling in de zin van de Wet giraal effectenverkeer.
- Algemene Vergadering:
de Algemene Vergadering van aandeelhouders.
- Certificaathouders:
Onder certificaathouders wordt in deze statuten behoudens in artikel 6 leden 4 en 7 slechts verstaan de houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen, alsmede de personen die als gevolg van een op een aandeel gevestigd vruchtgebruik of pandrecht de in artikel 5 lid 3 vermelde

Voorgestelde tekst:

- Aandelen/Aandeelhouders:
Waar in deze statuten zonder nadere aanduiding sprake is van aandelen en aandeelhouders, moet daaronder worden verstaan alle soorten aandelen respectievelijk de houders daarvan, tenzij het tegendeel uit het zinsverband blijkt. Waar in deze statuten zonder nadere aanduiding sprake is van preferente aandelen, moet daaronder worden verstaan alle soorten preferente aandelen tenzij het tegendeel uit het zinsverband blijkt. Voor de toepassing van de wet en de statuten wordt een bepaalde serie van aandelen als een afzonderlijke soort van aandelen beschouwd; voorts worden onder aandeelhouders mede verstaan deelgenoten in het verzameldepot genoemd in artikel [34](#) lid 8.
- Certificaathouders:
Onder certificaathouders wordt in deze statuten behoudens in artikel [56](#) leden 4 en 7 slechts verstaan de houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen, alsmede de personen die als gevolg van een op een aandeel gevestigd vruchtgebruik of pandrecht de in artikel [4](#)

- certificaathoudersrechten hebben.
- Deelgenoot: deelgenoot in het verzameldepot als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer.
 - Dochtermaatschappij:
 - a. een rechtspersoon waarin de vennootschap of een of meer van haar dochtermaatschappijen, al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de stemrechten in de Algemene Vergadering kunnen uitoefenen;
 - b. een rechtspersoon waarvan de vennootschap of een of meer van haar dochtermaatschappijen lid of aandeelhouder zijn en, al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de bestuurders of van de commissarissen kunnen benoemen of ontslaan, ook indien alle stemgerechtigden stemmen.

Met een dochtermaatschappij wordt gelijk gesteld een onder eigen naam optredende vennootschap waarin de vennootschap of een of meer dochtermaatschappijen als vennoot volledig jegens schuldeisers aansprakelijk is voor de schulden.

Voor de toepassing van het sub a en b bepaalde

- worden aan aandelen verbonden rechten niet toegerekend aan degene die de aandelen voor rekening van anderen houdt;
- worden aan aandelen verbonden rechten toegerekend aan degene voor wiens rekening de aandelen worden gehouden, indien deze bevoegd is te bepalen hoe de rechten worden uitgeoefend dan wel zich de aandelen te verschaffen;
- worden stemrechten, verbonden

lid 3 vermelde certificaathoudersrechten hebben.

aan verpande aandelen, toegerekend aan de pandhouder, indien hij mag bepalen hoe de rechten worden uitgeoefend; zijn de aandelen evenwel verpand voor een lening die de pandhouder heeft verstrekt in de gewone uitoefening van zijn bedrijf, dan worden de stemrechten hem slechts toegerekend, indien hij deze in eigen belang heeft uitgeoefend.

Bij de vaststelling in hoeverre aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het aandelenkapitaal verschaft wordt of vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan de wet bepaalt dat daarvoor geen stem kan worden uitgebracht.

- Euroclear Nederland: Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., te Amsterdam, het Centraal Instituut in de zin van de Wet giraal effectenverkeer, handelende onder de naam Euroclear Nederland.
- Groepsmaatschappij: Een rechtspersoon of vennootschap die met de vennootschap in een groep is verbonden. Een groep is een economische eenheid waarin rechtspersonen en vennootschappen organisatorisch zijn verbonden.
- Verzameldepot: verzameldepot in de zin van de Wet giraal effectenverkeer.
- de Wet: boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

NAAM EN ZETEL.

ARTIKEL 1.

1. De vennootschap draagt de naam: Randstad N.V.
2. De zetel is gevestigd te Amsterdam. De vennootschap kan evenwel ook elders bedrijfsvestigingen hebben, zowel in Nederland als in het buitenland.

DOEL.

ARTIKEL 2.

De vennootschap heeft ten doel het zijn van een houdstervennootschap van een groep vennootschappen die zich richt op het uitzenden en detacheren van personeel, het bemiddelen van personen naar (bij)banen en startersfuncties, het tegemoetkomen aan behoeften van bedrijven aan grote aantallen tijdelijk personeel met klantspecifieke vaardigheden, het begeleiden van mensen van werk naar werk, payroll-diensten en talent acquisitie en management; alsmede het verrichten van alle handelingen die nodig zijn voor dat doel zoals het oprichten, verkrijgen en beheren van ondernemingen, het verkrijgen en vervreemden van belangen daarin en het beheren zowel als het financieren daarvan, alsmede alle handelingen welke direct of indirect met het vorenstaande in verband staan, daaraan verwant zijn of daartoe bevorderlijk zijn, een en ander in de ruimste zin.

KAPITAAL.

ARTIKEL 3.

1. Samenstelling

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt honderd zes miljoen euro (EUR 106.000.000,--), verdeeld in driehonderd vijftig miljoen (350.000.000) gewone aandelen van nominaal tien eurocent (EUR 0,10) elk, honderd zes duizend (106.000) preferente aandelen A van nominaal vijfhonderd euro (EUR 500,--) elk, dertig miljoen (30.000.000) preferente aandelen B, van nominaal tien eurocent (EUR 0,10) elk, onderverdeeld in zes (6) series, genummerd B-I tot en met B-VI, van telkens vijf miljoen (5.000.000) preferente aandelen B en honderd vijftig miljoen (150.000.000) preferente aandelen C van nominaal tien eurocent (EUR 0,10) elk, onderverdeeld in twee (2) series, serie C-I verdeeld in vijftig miljoen (50.000.000) preferente aandelen C en serie C-II

verdeeld in honderd miljoen (100.000.000) preferente aandelen C.

2. Uitgifte van gewone aandelen

a. De uitgifte van gewone aandelen geschiedt uitsluitend tegen volstorting van het nominaal bedrag, vermeerderd met een eventueel agio.

De uitgifte van gewone aandelen geschiedt krachtens besluit van de Algemene Vergadering, behoudens voor zover de bevoegdheid tot uitgifte van aandelen overeenkomstig het bepaalde in artikel 3.2 sub b. aan de Raad van Bestuur toekomt.

b. Uitgifte van aandelen geschiedt krachtens besluit van de Raad van Bestuur, indien en voor zover die raad daartoe door de Algemene Vergadering is aangewezen. Deze aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren geschieden en telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Bij de aanwijzing moet worden bepaald hoeveel aandelen van elke betrokken soort krachtens besluit van de Raad van Bestuur mogen worden uitgegeven.

c. Een besluit van de Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen behoeft de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

d. 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. a. Behoudens het sub b bepaalde, heeft iedere houder van gewone aandelen bij uitgifte van gewone aandelen een voorkeursrecht naar

evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn gewone aandelen. Hij heeft evenwel geen voorkeursrecht op gewone aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld. Evenmin is er een voorkeursrecht op gewone aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.

- b. Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de Algemene Vergadering. Echter, ten aanzien van een uitgifte van aandelen waartoe de Raad Van Bestuur heeft besloten, kan het voorkeursrecht worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de Raad van Bestuur, indien en voor zover die raad daartoe door de Algemene Vergadering is aangewezen. Het bepaalde in de artikelen 3.2 sub b., 3.2 sub c en 3.2 sub d is van overeenkomstige toepassing.
- c. Een besluit van de Algemene Vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van de Raad van Bestuur als vennootschapsorgaan dat daartoe bevoegd is, kan slechts worden genomen op voorstel van de Raad van Bestuur met goedkeuring van de Raad van Commissarissen.
- d. Als een voorstel aan de Algemene Vergadering wordt gedaan om het voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten, moeten in het voorstel tot uitsluiting van het voorkeursrecht de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenomen koers van uitgifte schriftelijk worden toegelicht.

- e. Voor het besluit van de Algemene Vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht is een meerderheid van ten minste twee/derden van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd.
- f. Bij het verlenen van rechten tot nemen van gewone aandelen hebben de houders van gewone aandelen een voorkeursrecht; de vorige leden zijn van overeenkomstige toepassing. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op gewone aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van gewone aandelen uitoefent; de vorige leden zijn van overeenkomstige toepassing op het verlenen van zodanige rechten.

4. Uitgifte van preferente aandelen

- a. Bij uitgifte van preferente aandelen A moet daarop ten minste één/vierde van het nominale bedrag worden gestort. De Raad van Bestuur bepaalt onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen wanneer en tot welk bedrag verdere storting op niet volgestorte preferente aandelen A moet plaatsvinden. De Raad van Bestuur geeft daarvan schriftelijk kennis aan de betrokken aandeelhouders ten minste dertig dagen voor de dag waarop de storting uiterlijk moet plaatsvinden.
- b. De uitgifte van preferente aandelen B geschiedt uitsluitend tegen volstorting van het nominale bedrag vermeerderd met een eventueel agio. Indien op de

- preferente aandelen B een agio wordt gestort, wordt daaruit per serie van de preferente aandelen B een agioreserve gevormd.
- c. De uitgifte van preferente aandelen C geschiedt uitsluitend tegen volstorting van het nominale bedrag, vermeerderd met een eventueel agio. Indien op de preferente aandelen C een agio wordt gestort, wordt daaruit per serie van de preferente aandelen C een agioreserve gevormd. Indien daartoe gemachtigd door de Algemene Vergadering, kan de Raad van Bestuur, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, in het kader van een verhoging van het geplaatst kapitaal van de vennootschap besluiten nieuwe preferente aandelen C uit te geven aan de houders van preferente aandelen C ten laste van de agioreserve van de preferente aandelen C.
- d. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op uit te geven preferente aandelen. Houders van preferente aandelen hebben geen voorkeursrecht op uit te geven gewone aandelen.
- e. 1. Elk besluit tot uitgifte van preferente aandelen A, of tot het verlenen van enig recht (hoe ook genaamd en al dan niet voorwaardelijk of onder tijdsbepaling) tot het nemen van zodanige aandelen, behoeft de, voor het specifieke geval verleende, medewerking van de Algemene Vergadering indien door deze uitgifte een bedrag aan preferente aandelen A zou

(kunnen) komen uit te staan dat groter is dan éénhonderd procent (100%) van het bedrag aan uitstaande gewone aandelen, preferente aandelen B en preferente aandelen C.

2. Indien een uitgifte of recht als hiervoor bedoeld binnen de bedoelde begrenzing blijft, zal - indien het besluit daartoe afkomstig is van een ander orgaan dan de Algemene Vergadering - binnen vier weken na zodanige uitgifte, respectievelijk het verlenen van zodanig recht, een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen worden geroepen en gehouden, waarin de motieven voor de uitgifte, respectievelijk het verlenen van het recht worden toegelicht.
3. Indien het besluit tot uitgifte als hiervoor bedoeld afkomstig is van een ander orgaan dan de Algemene Vergadering, zal een algemene vergadering van aandeelhouders worden gehouden uiterlijk twintig maanden na de dag waarop voor het eerst preferente aandelen A zullen zijn uitgegeven en voor die algemene vergadering van aandeelhouders een besluit te agenderen omtrent inkoop casu quo intrekking van de preferente aandelen A.

5. Kapitaalvermindering bij preferente aandelen

- a. Bij een op voorstel van de Raad van Bestuur door de Algemene Vergadering genomen besluit tot vermindering van het geplaatste kapitaal met terugbetaling kunnen alle - danwel de ten overstaan van een notaris uitgelote - preferente aandelen behorende tot elke onderscheidenlijke soort, respectievelijk serie daarin, worden ingetrokken.

Gedeeltelijke terugbetaling of ontheffing van de verplichting tot storting ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het bedrag van de aandelen, welk besluit door de Algemene Vergadering slechts op voorstel van de Raad van Bestuur kan worden genomen, kan ten aanzien van preferente aandelen behorende tot elke onderscheidenlijke soort, respectievelijk serie daarin, geschieden uitsluitend op die aandelen, en dan op alle daarvan naar evenredigheid.

Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met algemene stemmen van alle houders van aandelen van de betrokken soort.

- b. Ingeval van intrekking van preferente aandelen wordt op de dag van terugbetaling, naast de betaling van het daarop gestorte deel van het nominale bedrag, ten laste van het uitkeerbare deel van het eigen vermogen, uitgekeerd:
1. een bedrag gelijk aan het daarop gestorte agio;
 2. het daarop betaalbaar gestelde maar nog niet geïnde dividend;

- b. Ingeval van intrekking van preferente aandelen wordt op de dag van terugbetaling, naast de betaling van het daarop gestorte deel van het nominale bedrag, ten laste van het uitkeerbare deel van het eigen vermogen, uitgekeerd:
1. een bedrag gelijk aan het daarop gestorte agio;
 2. het daarop betaalbaar gestelde maar nog niet geïnde dividend;

3. een uitkering, te berekenen zoveel mogelijk in overeenstemming met het bepaalde in artikel 27 lid 1, en wel te berekenen over de periode vanaf de dag waarover voor het laatst een uitkering als bedoeld in artikel 27 lid 1 heeft plaatsgehad - dan wel indien de preferente aandelen na een zodanige dag zijn geplaatst: vanaf de dag van plaatsing - tot aan de dag van terugbetaling, voorzover de betreffende uitkeringen niet zijn gereserveerd; en
4. eventuele ten behoeve van de betreffende aandelen gereserveerde bedragen.

6. Aandelen aan toonder of op naam

Gewone aandelen luiden op naam of aan toonder, ter keuze van de aandeelhouder. Preferente aandelen luiden op naam.

Bij de inschrijving op uit te geven gewone aandelen kan degene die jegens de vennootschap recht op een gewoon aandeel verkrijgt, binnen de door de vennootschap gestelde termijn schriftelijk mededelen dat hij een aandeel op naam verlangt. Zonder deze mededeling ontvangt de houder voor het uitgegeven aandeel daarvoor een recht als hierna bepaald.

7. Global note

Alle uitgegeven gewone aandelen aan toonder worden belichaamd in één aandeelbewijs.

8. De vennootschap kent aan een rechthebbende een recht terzake van een gewoon aandeel aan toonder toe doordat (a) Euroclear Nederland de vennootschap in staat stelt een aandeel op het aandeelbewijs bij te (doen) schrijven en (b) de rechthebbende een aangesloten

3. een uitkering, te berekenen zoveel mogelijk in overeenstemming met het bepaalde in artikel ~~28~~7 lid 1, en wel te berekenen over de periode vanaf de dag waarover voor het laatst een uitkering als bedoeld in artikel ~~28~~7 lid 1 heeft plaatsgehad - dan wel indien de preferente aandelen na een zodanige dag zijn geplaatst: vanaf de dag van plaatsing - tot aan de dag van terugbetaling, voorzover de betreffende uitkeringen niet zijn gereserveerd; en
4. eventuele ten behoeve van de betreffende aandelen gereserveerde bedragen.

instelling aanwijst die hem dienovereenkomstig als deelgenoot in haar verzameldepot crediteert.

9. Onverminderd het bepaalde in artikel 24 lid 7 van deze statuten is het beheer over het aandelebewijs onherroepelijk aan Euroclear Nederland opgedragen en is Euroclear Nederland onherroepelijk gevolmachtigd namens de rechthebbende(n) ter zake van de desbetreffende aandelen al het nodige te doen, waaronder aanvaarden, leveren en medewerken aan bijschrijving op en afschrijving van het aandelebewijs.
10. Een deelgenoot kan slechts uitlevering uit een verzameldepot vragen voorzover dat is toegestaan op grond van artikel 26 lid 3 of lid 4 van de Wet giraal effectenverkeer.
11. Een houder van een gewoon aandeel op naam kan dit te allen tijde aan toonder doen stellen doordat (a) rechthebbende dit aandeel bij akte aan Euroclear Nederland levert, (b) de vennootschap de levering erkent, (c) Euroclear Nederland de vennootschap in staat stelt een aandeel op het aandelebewijs bij te (doen) schrijven, (d) een door de rechthebbende aangewezen aangesloten instelling de rechthebbende dienovereenkomstig als deelgenoot in haar verzameldepot crediteert en (e) de vennootschap de rechthebbende als houder van het desbetreffende aandeel uit het register van houders van gewone aandelen uitschrijft/doeschrijven.
12. Aandelenregisters
De vennootschap houdt met betrekking tot aandelen op naam voor alle soorten aandelen afzonderlijk een register aan, waarin al zodanige inschrijvingen en aantekeningen geschieden, waaruit zodanige uittreksels worden afgegeven en hetwelk zodanig en voor diegenen ter inzage ligt, als door de wet voorgeschreven.
13. Aandelebewijzen

Onverminderd het bepaalde in artikel 254 lid 67 van deze statuten is het beheer over het aandelebewijs onherroepelijk aan Euroclear Nederland opgedragen en is Euroclear Nederland onherroepelijk gevolmachtigd namens de rechthebbende(n) ter zake van de desbetreffende aandelen al het nodige te doen, waaronder aanvaarden, leveren en medewerken aan bijschrijving op en afschrijving van het aandelebewijs.

Voor aandelen op naam worden geen aandeeibewijzen uitgegeven; het dividend op deze aandelen wordt op kwitantie uitbetaald.

Indien aandelen op naam behoren tot een verzameldepot of een girodepot in de zin van de Wet giraal effectenverkeer, kunnen deze op naam van een aangesloten instelling respectievelijk het centraal instituut worden gesteld, met de aantekening dat de aandelen behoren tot het verzameldepot van effecten van de betreffende soort bij de aangesloten instelling, respectievelijk het girodepot van effecten van die soort.

14. Certificering

De Raad van Bestuur is, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, bevoegd de vennootschap medewerking te doen verlenen aan het uitgeven van certificaten van preferente aandelen.

15. Conversie

Een houder van preferente aandelen B van een bepaalde serie of een houder van preferente aandelen C van een bepaalde serie kan binnen twee weken na de bekendmaking van een gebeurtenis zoals omschreven onder (i), (ii) of (iii), een verzoek indienen voor conversie van preferente aandelen B of preferente aandelen C naar gewone aandelen indien:

- (i) een partij een openbaar bod heeft uitgebracht op alle geplaatste gewone aandelen in het geplaatste aandelenkapitaal van de vennootschap;
- (ii) de vennootschap voornemens is te fuseren met een andere rechtspersoon als bedoeld in artikel 2:309 van de Wet en daartoe een fusievoorstel heeft gedeponneerd; of
- (iii) het voornemen is aangekondigd door de vennootschap dat de juridische of economische eigendom van alle activa of een

substantieel deel van de activa die eigendom zijn van de vennootschap, zullen worden verkregen door een of meer andere rechtspersonen en een Algemene Vergadering als bedoeld in artikel 9 lid 5 van deze statuten is opgeroepen.

16. Binnen twee weken na ontvangst van een kennisgeving met een verzoek om conversie van preferente aandelen B van een bepaalde serie en/of preferente aandelen C van een bepaalde serie, of zoveel later als de Raad van Bestuur zal bepalen kan de Raad van Bestuur een Algemene Vergadering bijeenroepen waarin de Raad van Bestuur (i) indien de preferente aandelen B, respectievelijk de preferente aandelen C waarvoor conversie wordt verzocht geen meerderheid vertegenwoordigen van alle geplaatste preferente aandelen B respectievelijk preferente aandelen C, om machtiging verzoekt deze preferente aandelen B respectievelijk preferente aandelen C in te kopen, of (ii) indien de preferente aandelen B respectievelijk preferente aandelen C waarvoor conversie wordt verzocht (ten minste) een meerderheid vertegenwoordigen van alle geplaatste preferente aandelen B respectievelijk preferente aandelen C, het voorstel doet om alle geplaatste series preferente aandelen B respectievelijk alle geplaatste series preferente aandelen C in te trekken, met inachtneming van artikel 3 lid 5 sub b. Indien een Algemene Vergadering zoals bedoeld in de vorige zin is bijeengeroepen, kan conversie niet tot stand worden gebracht totdat de Algemene Vergadering heeft plaatsgevonden en de Algemene Vergadering heeft besloten over hetzij het voorstel tot machtiging tot inkoop, hetzij het voorstel tot intrekking.
17. Indien de Raad van Bestuur niet binnen de 17. Indien de Raad van Bestuur niet binnen de

in artikel 3 lid 15 bedoelde termijn een Algemene Vergadering bijeenroept, of de Algemene Vergadering geen machtiging verleent tot inkoop danwel deze machtiging wordt verleend maar de vennootschap niet onverwijld tot inkoop overgaat, of het voorstel tot intrekking zoals voorgesteld overeenkomstig artikel 3 lid 16 niet wordt aangenomen, komt de conversie van de preferente aandelen van een bepaalde serie tot stand op de datum waarop de Raad van Bestuur een bericht van omzetting heeft gedeponereerd ten kantore van het Handelsregister met vermelding van het aantal preferente aandelen dat wordt omgezet in gewone aandelen. De Raad van Bestuur deponereert het bericht van omzetting in het geval onder (i) van artikel 3 lid 15, onverwijld bij gestanddoening van het openbaar bod als gevolg waarvan de bieder ten minste eenenvijftig procent (51%) van de geplaatste gewone aandelen verkrijgt, in het geval onder (ii) van hetzelfde artikel onverwijld vóór het van kracht worden van de juridische fusie en in het geval onder (iii) van hetzelfde artikel bij het voltooien van de verkoop, maar in elk geval vóór de uitkering van eventuele verkoopopbrengsten.

18. Het aantal gewone aandelen dat de houder van preferente aandelen B van een bepaalde serie zal gaan houden bij conversie, wordt als volgt berekend: het totaalbedrag van de nominale waarde van de preferente aandelen B van een bepaalde serie die wordt geconverteerd vermeerderd met de gerechtigdheid tot de agioreserve van de betreffende preferente aandelen B gedeeld door zevenenveertig euro en zestig eurocent (EUR 47,60). Indien het resultaat van deze berekening niet uitkomt op een geheel aantal gewone aandelen, wordt het resultaat naar beneden afgerond naar het dichtst bij gelegen geheel getal.

in artikel 3 lid 16~~5~~ bedoelde termijn een Algemene Vergadering bijeenroept, of de Algemene Vergadering geen machtiging verleent tot inkoop danwel deze machtiging wordt verleend maar de vennootschap niet onverwijld tot inkoop overgaat, of het voorstel tot intrekking zoals voorgesteld overeenkomstig artikel 3 lid 16 niet wordt aangenomen, komt de conversie van de preferente aandelen van een bepaalde serie tot stand op de datum waarop de Raad van Bestuur een bericht van omzetting heeft gedeponereerd ten kantore van het Handelsregister met vermelding van het aantal preferente aandelen dat wordt omgezet in gewone aandelen. De Raad van Bestuur deponereert het bericht van omzetting in het geval onder (i) van artikel 3 lid 15, onverwijld bij gestanddoening van het openbaar bod als gevolg waarvan de bieder ten minste eenenvijftig procent (51%) van de geplaatste gewone aandelen verkrijgt, in het geval onder (ii) van hetzelfde artikel onverwijld vóór het van kracht worden van de juridische fusie en in het geval onder (iii) van hetzelfde artikel bij het voltooien van de verkoop, maar in elk geval vóór de uitkering van eventuele verkoopopbrengsten.

Het aantal preferente aandelen B van een bepaalde serie dat de houder van preferente aandelen die om conversie verzoekt, meer houdt dan het aantal gewone aandelen dat hij zal gaan houden als gevolg van de conversie, wordt bij de conversie om niet aan de vennootschap overgedragen.

19. Het aantal gewone aandelen dat de houder van preferente aandelen C van een bepaalde serie zal gaan houden bij conversie, wordt als volgt berekend: het totaalbedrag van de nominale waarde van de preferente aandelen C van een bepaalde serie die wordt geconverteerd vermeerderd met de gerechtigdheid tot de agioreserve van betreffende preferente aandelen C gedeeld door vijftwintig euro (EUR 25). Indien het resultaat van deze berekening niet uitkomt op een geheel aantal gewone aandelen, wordt het resultaat naar beneden afgerond naar het dichtst bij gelegen geheel getal.

Het aantal preferente aandelen C van een bepaalde serie dat de houder van preferente aandelen die om conversie verzoekt, meer houdt dan het aantal gewone aandelen dat hij zal gaan houden als gevolg van de conversie, wordt bij de conversie om niet aan de vennootschap overgedragen.

20. Indien preferente aandelen worden omgezet in gewone aandelen op grond van dit artikel 3 lid 17, wordt het bedrag aan agioreserve van de betreffende preferente aandelen van een bepaalde serie toegevoegd aan de agioreserve voor gewone aandelen.

21. Voor het geval het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap onvoldoende gewone aandelen bevat om de conversie van preferente aandelen B van een bepaalde serie of preferente aandelen C van een bepaalde serie in gewone aandelen te bewerkstelligen, dan houdt het deponeren van een bericht van omzetting als bedoeld in artikel 3 lid 17 tevens in een wijziging

van de statuten per de dag van omzetting, in die zin dat van het maatschappelijk kapitaal - voor zover nodig - een zodanig aantal preferente aandelen B of preferente aandelen C wordt gewijzigd in gewone aandelen als benodigd is om de conversie te bewerkstelligen.

22. De Raad van Bestuur zal aan de houder van geconverteerde preferente aandelen voor elk door deze houder onmiddellijk vóór de conversie gehouden preferent aandeel een winstbewijs toekennen, welk winstbewijs in gelijke verhouding als het betreffende preferente aandeel gerechtigd zal zijn tot de relevante dividendreserve en, indien van toepassing, eventueel opgebouwde maar nog niet betaalbaar gestelde dividend over een dergelijk geconverteerd preferent aandeel, tenzij de Raad van Bestuur met goedkeuring van de Raad van Commissarissen bij het bewerkstelligen van de conversie besluit de houder van de geconverteerde preferente aandelen van een bepaalde serie het bedrag van de aanspraak uit te keren ten laste van de betreffende dividend reserve waartoe een geconverteerd preferent aandeel gerechtigd is, alsmede eventueel opgebouwd maar nog niet betaalbaar gestelde dividend ten laste van de algemene reserves. De bepalingen van artikel 27 en 33 lid 4 zijn van overeenkomstige toepassing op de winstbewijzen als ware het preferente aandelen B of preferente aandelen C, al naar gelang van toepassing is.
23. De Raad van Bestuur kan, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, op elk moment alle winstbewijzen intrekken. Indien winstbewijzen worden ingetrokken, betaalt de vennootschap over de ingetrokken winstbewijzen een bedrag uit ten laste van de dividend reserve waartoe de ingetrokken winstbewijzen gerechtigd zijn, alsmede eventueel opgebouwde maar nog niet

22. De Raad van Bestuur zal aan de houder van geconverteerde preferente aandelen voor elk door deze houder onmiddellijk vóór de conversie gehouden preferent aandeel een winstbewijs toekennen, welk winstbewijs in gelijke verhouding als het betreffende preferente aandeel gerechtigd zal zijn tot de relevante dividendreserve en, indien van toepassing, eventueel opgebouwde maar nog niet betaalbaar gestelde dividend over een dergelijk geconverteerd preferent aandeel, tenzij de Raad van Bestuur met goedkeuring van de Raad van Commissarissen bij het bewerkstelligen van de conversie besluit de houder van de geconverteerde preferente aandelen van een bepaalde serie het bedrag van de aanspraak uit te keren ten laste van de betreffende dividend reserve waartoe een geconverteerd preferent aandeel gerechtigd is, alsmede eventueel opgebouwd maar nog niet betaalbaar gestelde dividend ten laste van de algemene reserves. De bepalingen van artikel ~~28~~⁷ en ~~34~~³ lid 4 zijn van overeenkomstige toepassing op de winstbewijzen als ware het preferente aandelen B of preferente aandelen C, al naar gelang van toepassing is.

betalbaar gestelde dividend waarop de winstbewijzen recht geven.

ONVERDEELDHEID VRUCHTGEBRUIK
PANDRECHT CERTIFICATEN.

ARTIKEL 4.

1. Ingeval één of meer aandelen tot een onverdeeldheid behoren kunnen de gezamenlijke gerechtigden zich slechts door een door hen schriftelijk aan te wijzen persoon tegenover de vennootschap doen vertegenwoordigen.
2. Op aandelen kan vruchtgebruik worden gevestigd.
De aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop een vruchtgebruik is gevestigd, behoudens indien bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald, dat het stemrecht toekomt aan de vruchtgebruiker.
3. De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker die stemrecht heeft, hebben (onverminderd het bepaalde in artikel 6 lid 4) de rechten die door de wet zijn toegekend aan de houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.
De vruchtgebruiker die geen stemrecht heeft, heeft deze rechten, indien bij de vestiging of overdracht van het vruchtgebruik niet anders is bepaald.
4. Op aandelen kan een pandrecht worden gevestigd. Slechts de aandeelhouder heeft het stemrecht op verpande aandelen. De pandhouder heeft de rechten in de eerste zin van het vorige lid van dit artikel genoemd, tenzij deze hem bij de vestiging of de overgang van het pandrecht zijn onthouden. De vennootschap kan eigen aandelen of certificaten daarvan slechts in pand nemen, indien:
 - a. de in pand te nemen aandelen volgestort zijn;
 - b. het nominale bedrag van de in pand te nemen en de reeds gehouden of

- in pand gehouden eigen aandelen en certificaten daarvan niet meer dan één/tiende van het geplaatste kapitaal bedraagt, en
- c. de Algemene Vergadering de pandovereenkomst heeft goedgekeurd.

EIGEN AANDELEN, INKOOP.

ARTIKEL 5.

1. De vennootschap is niet bevoegd eigen aandelen te nemen.
2. De vennootschap is slechts anders dan om niet of onder algemene titel bevoegd voor eigen rekening volgestorte aandelen in haar maatschappelijk kapitaal te verkrijgen 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 of de statuten moeten worden aangehouden, en
 - b. het nominale bedrag van de te verkrijgen en van de reeds gehouden of in pand gehouden eigen aandelen, of die worden gehouden door een dochtermaatschappij, tezamen niet meer dan vijftig procent van het geplaatste kapitaal belooft.

Voor het vereiste sub a is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor aandelen in het kapitaal van de vennootschap, het bedrag van leningen als bedoeld in artikel 98c lid 2 van de Wet 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 niet toegestaan.

De Raad van Bestuur behoeft behoudens in het geval van verwerving van aandelen om niet en in het geval van verwerving van aandelen ten behoeve van overdracht aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij voor de inkoop de machtiging van de Algemene Vergadering. Deze machtiging geldt voor ten hoogste achttien maanden. De Algemene Vergadering moet in de machtiging bepalen hoeveel aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen.

3. Het vervreemden van eigen aandelen geschiedt krachtens besluit van de Raad van Bestuur welke daartoe vooraf de goedkeuring van de Raad van Commissarissen behoeft.
4. De vennootschap kan geen stem uitbrengen voor aandelen welke zij zelf of welke een dochtermaatschappij houdt of waarop zij een recht van vruchtgebruik hebben; evenmin voor aandelen waarvan één hunner de certificaten houdt. Vruuchtgebruikers van aandelen welke aan de vennootschap en haar dochtermaatschappijen toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of haar dochtermaatschappij toebehoorde.
De vennootschap kan aan eigen aandelen geen voorkeursrecht bij uitgifte ontlennen.
5. De vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in haar kapitaal of van certificaten daarvan, leningen verstrekken (behoudens met inachtneming van het bepaalde in artikel 98c lid 2 van de Wet), zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden.

De vennootschap kan geen stem uitbrengen voor aandelen welke zij zelf of welke een dochtermaatschappij houdt of waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht hebben; evenmin voor aandelen waarvan één hunner de certificaten houdt. Vruuchtgebruikers van aandelen welke aan de vennootschap en haar dochtermaatschappijen toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of haar dochtermaatschappij toebehoorde.

De vennootschap kan aan eigen aandelen geen voorkeursrecht bij uitgifte ontlennen.

Dit verbod geldt ook voor dochtermaatschappijen. Het verbod geldt niet indien aandelen worden verkregen door of voor rekening van werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij. Deze aandelen moeten zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs.

6. Een dochtermaatschappij mag voor eigen rekening geen aandelen nemen of doen nemen in het kapitaal van de vennootschap. Zulke aandelen mogen dochtermaatschappijen voor eigen rekening slechts verkrijgen of doen verkrijgen voorzover de vennootschap anders dan om niet of onder algemene titel volgens het vorenstaande zelf aandelen mag verkrijgen.
 7. Op aandelen die vennootschap in haar eigen kapitaal houdt is artikel 27.8 van toepassing.
 8. Onder het begrip "aandelen" worden in de leden 2, 3, 6 en 7 van dit artikel certificaten daarvan begrepen.
7. Op aandelen die vennootschap in haar eigen kapitaal houdt is artikel ~~287.8~~ [lid 8](#) van toepassing.

OVERDRACHT PREFERENTE AANDELEN

ARTIKEL 6.

1. Overdracht van preferente aandelen B en preferente aandelen C behoeft goedkeuring van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen. Het in de vorige zin bepaalde is niet van toepassing indien en voorzover de houder krachtens de wet tot overdracht van één of meer van zijn aandelen aan een eerdere houder verplicht is.
2. Een verzoek om goedkeuring wordt schriftelijk gericht aan de Raad van Bestuur. Binnen drie maanden na verzending van het verzoek dienen Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen zich te hebben uitgesproken.
3. Overdracht moet plaatshebben binnen éénhonderd dagen nadat goedkeuring door de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen is verleend.

4. Goedkeuring wordt geacht te zijn verleend indien de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen zich niet tijdig hebben uitgesproken, alsook indien Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen niet gelijktijdig met de weigering van de goedkeuring aan de verzoeker opgeven één of meer gegadigden die bereid zijn al de preferente aandelen B of al de preferente aandelen C waarop het verzoek betrekking heeft tegen contante betaling te kopen.

Voor overdracht aan een door de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen bij hun weigering van goedkeuring opgegeven gegadigde geldt:

- a. De prijs wordt door de verzoeker en de door hem aanvaarde gegadigden in onderling overleg vastgesteld; bij gebreke aan overeenstemming over de prijs binnen één maand na aanwijzing van de gegadigden wordt de prijs vastgesteld door een door de verzoeker en de gegadigden in onderling overleg te benoemen register-accountant en indien zij het daarover binnen twee maanden na de aanwijzing van de gegadigden niet eens worden, op verzoek van de meest gereede partij aan te wijzen door de voorzitter van de rechtbank in Amsterdam. De deskundige brengt de uitslag van zijn taxatie schriftelijk ter kennis van de verzoeker en de gegadigden.
- b. De verzoeker moet binnen één maand nadat de uitslag van de taxatie aan hem is medegedeeld schriftelijk mededeling doen of hij tot overdracht aan de gegadigden wenst over te gaan.

BESTUUR EN TOEZICHT.

ARTIKEL 7.

1. De vennootschap wordt bestuurd door een

Raad van Bestuur, bestaande uit één of meer leden, onder toezicht van een Raad van Commissarissen.

2. De Raad van Commissarissen bepaalt het aantal leden van de Raad van Bestuur.
3. Ingeval van een of meer vacatures in de Raad van Bestuur blijft de Raad van Bestuur bevoegd.

BENOEMING, ONTSLAG EN SCHORSING VAN DE LEDEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR ZOMEDE HUN BEZOLDIGING.

ARTIKEL 8.

1. De benoeming van de leden van de Raad van Bestuur vindt plaats door de Algemene Vergadering.
2. De leden van de Raad van Bestuur kunnen te allen tijde door de Algemene Vergadering worden geschorst of ontslagen.
3. De Raad van Commissarissen kan een lid van de Raad van Bestuur te allen tijde schorsen.
Indien de Algemene Vergadering dan niet binnen drie maanden tot ontslag heeft besloten, eindigt de schorsing.
4. De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de Raad van Bestuur. Het beleid wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering, waartoe de Raad van Commissarissen een voorstel zal doen aan de Algemene Vergadering. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in de artikelen 383c tot en met 383e van de Wet omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze de Raad van Bestuur betreffen.
5. De bevoegdheid tot vaststelling van een bezoldiging en verdere arbeidsvoorwaarden voor de leden van de Raad van Bestuur komt, met inachtneming van het beleid bedoeld in lid 4, toe aan de Raad van Commissarissen. Regelingen in de vorm van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen worden door de Raad

De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de Raad van Bestuur. Het beleid wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering, waartoe de Raad van Commissarissen een voorstel zal doen aan de Algemene Vergadering. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in de ~~artikelen 383c tot en met 383e van de~~ Wet omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze de Raad van Bestuur betreffen.

van Commissarissen ter goedkeuring voorgelegd aan de Algemene Vergadering. In het voorstel moet ten minste zijn bepaald hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen aan de Raad van Bestuur mogen worden toegekend en welke criteria gelden voor toekenning of wijziging.

BEVOEGDHEID VAN DE RAAD VAN BESTUUR

ARTIKEL 9.

1. De Raad van Bestuur is belast met het besturen van de vennootschap.
2. De Raad van Bestuur is, in geval van aanwijzing van de Raad van Bestuur als bedoeld in artikel 96 van de Wet, zonder voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering, doch slechts na voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen, bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen:
 - a. in verband staande met het nemen van aandelen in de vennootschap, waarbij bijzondere verplichtingen op de vennootschap worden gelegd;
 - b. rakende het verkrijgen van aandelen in de vennootschap op andere voet dan waarop de deelneming in de vennootschap voor het publiek wordt opengesteld;
 - c. betreffende inbreng op aandelen in de vennootschap anders dan in geld.
3. De Raad van Bestuur stelt een taakverdeling van de Raad van Bestuur vast doch niet dan verkregen goedkeuring van de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen wijst de voorzitter en de vice-voorzitter van de Raad van Bestuur aan, dat laatste in samenspraak met de voorzitter van de Raad van Bestuur.
4. De Raad van Bestuur neemt zijn besluiten bij voorkeur met unanieme stemmen.

Indien unanimiteit niet mogelijk blijkt, worden besluiten genomen met een gewone meerderheid van stemmen voor zover de wet, deze statuten of enig reglement niet anders voorschrijft.

Indien de stemmen staken, en indien ten minste drie leden van de Raad van Bestuur aan de stemming deelnemen, heeft de voorzitter van de Raad van Bestuur een doorslaggevende stem.

De Raad van Bestuur kan slechts besluiten nemen indien de meerderheid van de in functie zijnde leden van de Raad van Bestuur aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

5. Ter uitvoering van het bepaalde in artikel 107a van de Wet zijn de besluiten van de Raad van Bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit van de vennootschap of de onderneming aan de goedkeuring van de Algemene Vergadering onderworpen, 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 één 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.

Het ontbreken van een goedkeuring als bedoeld in dit lid 5 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de Raad van Bestuur of leden van de Raad van Bestuur niet aan.

- ~~6. De Raad van Bestuur legt ter goedkeuring voor aan de Raad van Commissarissen:~~
- ~~a. de operationele en financiële doelstellingen van de vennootschap;~~
 - ~~b. de strategie die moet leiden tot het realiseren van de doelstellingen;~~
 - ~~c. de randvoorwaarden die bij de strategie worden gehanteerd, bijvoorbeeld ten aanzien van de financiële ratio's; en~~
 - ~~d. alle overige besluiten die door de Raad van Commissarissen duidelijk zijn omschreven en schriftelijk aan de Raad van Bestuur zijn meegedeeld.~~

~~De hoofdzaken hiervan worden vermeld in het verslag van de Raad van Bestuur.~~

7. De Raad van Bestuur kan, na verkregen goedkeuring van de Raad van Commissarissen, een secretaris van de vennootschap benoemen die de Raad van Bestuur zal assisteren.
8. Een lid van de Raad van Bestuur neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming binnen de Raad van Bestuur, indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer hierdoor geen besluit van de Raad van Bestuur kan worden genomen, beslist de Raad van Commissarissen.
9. Het lid van de Raad van Bestuur die in

6. De Raad van Commissarissen is bevoegd besluiten van de Raad van Bestuur aan zijn goedkeuring te onderwerpen. Deze besluiten dienen duidelijk te worden omschreven en schriftelijk aan de Raad van Bestuur te worden meegedeeld.

verband met een (potentieel) tegenstrijdig belang niet de taken en bevoegdheden uitoefent die hem anders als bestuurder zouden toekomen, wordt in zoverre aangemerkt als een lid van de Raad van Bestuur die belet heeft.

10. Ingeval van een tegenstrijdig belang als bedoeld in lid 8 blijft het bepaalde in artikel 10 lid 1 onverminderd van kracht. Daarnaast kan de Raad van Commissarissen, al dan niet ad hoc, een of meer personen aanwijzen die bevoegd zijn de vennootschap te vertegenwoordigen in aangelegenheden waarin zich (potentieel) een dergelijk tegenstrijdig belang voordoet tussen de Vennootschap en één of meer leden van de Raad van Bestuur..
11. Met inachtneming van het bepaalde in deze statuten stelt de Raad van Bestuur een reglement vast met betrekking tot de besluitvorming en werkwijze van de Raad van Bestuur. Dit reglement moet schriftelijk worden vastgelegd en behoeft de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

VERTEGENWOORDIGING.

ARTIKEL 10.

1. De Raad van Bestuur is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. Indien twee of meer leden van de Raad van Bestuur in functie zijn, komt de bevoegdheid tot vertegenwoordiging slechts mede toe aan twee leden van de Raad van Bestuur tezamen.
2. De Raad van Bestuur kan, al dan niet uit zijn leden, functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Ieder van hen vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. De titulatuur van deze functionarissen wordt door de Raad van Bestuur bepaald.

ONTSTENTENIS OF BELET.

ARTIKEL 11.

1. Bij ontstentenis of belet van één of meer leden van de Raad van Bestuur zijn de andere leden of is het andere lid tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast.
Indien zich ontstentenis of belet voordoet ten aanzien van de voorzitter van de Raad van Bestuur zal de vice-voorzitter de voorzitter vervangen. Indien zich ontstentenis of belet voordoet ten aanzien van beiden, de voorzitter en de vice-voorzitter, is de Raad van Commissarissen bevoegd al of niet uit de resterende leden van de Raad van Bestuur een tijdelijk voorzitter te benoemen.
2. Bij ontstentenis of belet van alle leden 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 één of meer personen uit of buiten het midden van de Raad van Commissarissen op te dragen.
3. De commissaris die tijdelijk voorziet in het bestuur bij belet en ontstentenis van leden van de Raad van Bestuur treedt uit de Raad van Commissarissen om de bestuurstaak op zich te nemen.

BENOEMING, SCHORSING, ONTSLAG VAN DE LEDEN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN EN HUN BEZOLDIGING.

ARTIKEL 12.

1. Er is een Raad van Commissarissen, bestaande uit één of meer commissarissen.
2. Bij een aanbeveling of voordracht tot benoeming van een commissaris worden van de kandidaat meegedeeld zijn leeftijd, zijn beroep, het bedrag aan door hem gehouden aandelen in het kapitaal van de vennootschap en de betrekkingen die hij bekleedt of die hij heeft bekleed, voor zover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van een

commissaris. Tevens wordt vermeld aan welke rechtspersonen hij reeds als commissaris is verbonden; indien zich daaronder rechtspersonen bevinden die tot een zelfde groep behoren, kan met de aanduiding van die groep worden volstaan. De aanbeveling of voordracht tot benoeming of herbenoeming worden gemotiveerd. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld.

3. De commissarissen worden benoemd en kunnen worden geschorst of ontslagen door de Algemene Vergadering; deze kan aan commissarissen een vaste bezoldiging, een onkostenvergoeding of een presentiegeld toekennen.
3. De commissarissen worden benoemd en kunnen worden geschorst of ontslagen door de Algemene Vergadering; ~~deze kan aan commissarissen een vaste bezoldiging, een onkostenvergoeding of een presentiegeld toekennen.~~

4. De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de Raad van Commissarissen. Het beleid wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering, waartoe de Raad van Commissarissen een voorstel zal doen aan de Algemene Vergadering. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in de Wet omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze de Raad van Commissarissen betreffen. De Algemene Vergadering kan aan commissarissen een vaste bezoldiging, een onkostenvergoeding of een presentiegeld toekennen met inachtneming van het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Commissarissen.

AFTREDEN VAN COMMISSARISSEN.

ARTIKEL 13.

1. Een commissaris treedt af uiterlijk op het tijdstip van sluiting van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders die wordt gehouden in het vierde kalenderjaar na het kalenderjaar waarin hij voor het laatst werd benoemd.

2. Een ingevolge het voorgaande lid aftredend commissaris is terstond herbenoembaar.
3. De commissarissen treden periodiek af volgens het rooster van aftreden dat is opgesteld door de Raad van Commissarissen.

TOEZICHT VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN.

ARTIKEL 14.

1. De Raad van Commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de Raad van Bestuur en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
Hij staat de Raad van Bestuur met raad terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
2. De Raad van Commissarissen heeft toegang tot de gebouwen van de vennootschap.
3. De Raad van Commissarissen is bevoegd tot inzage van de boeken en bescheiden van de vennootschap.
4. Aan de Raad van Commissarissen worden door de Raad van Bestuur tijdig alle inlichtingen verschaft die door de Raad van Commissarissen verlangd worden of voor de uitoefening van diens taak noodzakelijk zijn.
5. De Raad van Bestuur stelt ten minste één keer per jaar de Raad van Commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de vennootschap.
6. Indien de Raad van Commissarissen meer dan vier leden omvat, stelt de Raad van Commissarissen uit zijn midden een auditcommissie, een governance & nominatiecommissie en een remuneratiecommissie in. De taak van de commissies is om de besluitvorming van de

Indien de Raad van Commissarissen meer dan vier leden omvat, stelt de Raad van Commissarissen uit zijn midden een auditcommissie, een governance & nominatiecommissie en een remuneratiecommissie in. De taak van de commissies is om de besluitvorming van de

Raad van Commissarissen voor te bereiden.

7. Naast haar vaste commissies kan de Raad van Commissarissen ook ad hoc commissies instellen.

ACCOUNTANT

ARTIKEL 15.

De Algemene Vergadering verleent aan een organisatie, waarin registeraccountants samenwerken als bedoeld in artikel 393 lid 1 van de Wet (de accountant), opdracht om de door de Raad Van Bestuur opgemaakte jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig het bepaalde in artikel 393 lid 3 van de Wet; de accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de Raad van Commissarissen en aan de Raad van Bestuur, en geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring weer. Gaat de Algemene Vergadering daartoe niet over, dan is de Raad van Commissarissen bevoegd een accountant te benoemen. De aanwijzing van een accountant wordt door generlei voordracht beperkt; de opdracht kan te allen tijde worden ingetrokken door de Algemene Vergadering en door degene die haar heeft verleend.

De jaarrekening kan niet worden vastgesteld, indien het daartoe bevoegde orgaan geen kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van de accountant, tenzij de accountantsverklaring ontbreekt en is medegedeeld dat en waarom deze ontbreekt.

VERGADERINGEN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN.

ARTIKEL 16.

1. De Raad van Commissarissen kiest uit zijn midden een voorzitter, en, zo dit gewenst wordt geoordeeld, een gedelegeerd lid. De voorzitter van de Raad van Commissarissen mag geen voormalig lid van de Raad van Bestuur zijn.

Bij ontstentenis van de voorzitter van de Raad van Commissarissen in een vergadering van de Raad van

Raad van Commissarissen voor te bereiden. [De Raad van Commissarissen kan bepalen dat de governance & nominatiecommissie wordt samengevoegd met de remuneratiecommissie.](#)

Commissarissen zit de vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen de vergadering voor. Bij gelijktijdige ontstentenis van de voorzitter en vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen in een vergadering van de Raad van Commissarissen wijst de vergadering zelf haar voorzitter aan.

2. De voorzitter van de Raad van Commissarissen bepaalt de agenda en leidt de vergaderingen van de Raad van Commissarissen, ziet toe op het goed functioneren van de Raad van Commissarissen en zijn commissies en is namens de Raad van Commissarissen het voornaamste aanspreekpunt voor de Raad van Bestuur.
3. Een gedelegeerd lid is een commissaris met een bijzondere taak. De delegatie kan niet verder gaan dan de taken die de Raad van Commissarissen zelf heeft en omvat niet het besturen van de vennootschap. Zij strekt tot intensiever toezicht en advies en meer geregeld overleg met de Raad van Bestuur. Het gedelegeerd commissariaat is slechts van tijdelijke aard. De delegatie kan niet de taak en bevoegdheid van de Raad van Commissarissen wegnemen. Het gedelegeerd lid blijft lid van de Raad van Commissarissen.
4. De Raad van Commissarissen vergadert telkenmale wanneer de voorzitter van de Raad van Commissarissen of twee andere commissarissen zulks nodig acht of achten. De leden van de Raad van Bestuur zijn desgevraagd verplicht de vergaderingen van de Raad van Commissarissen bij te wonen en aldaar de nodige inlichtingen te geven.
5. Van het verhandelde in de vergaderingen van de Raad van Commissarissen worden notulen gehouden door de secretaris van de vennootschap of bij diens ontstentenis door één van de andere aanwezigen, door de voorzitter daartoe aangewezen.

De notulen worden na goedkeuring door de Raad van Commissarissen getekend door degene, die in de vergadering, waarin de goedkeuring is geschied, als voorzitter en secretaris fungeren.

6. De Raad van Commissarissen besluit met volstrekte meerderheid van uitgebrachte stemmen; ongeldige stemmen en blanco stemmen worden geacht niet te zijn uitgebracht.

Bij staken van stemmen heeft de voorzitter van de Raad van Commissarissen een doorslaggevende stem, mits er meer dan twee leden van de Raad van Commissarissen aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

7. De Raad van Commissarissen kan alleen dan geldige besluiten nemen, indien de meerderheid van de in functie zijnde leden van de Raad van Commissarissen ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.

Een lid van de Raad van Commissarissen kan zich door een medelid van de Raad van Commissarissen bij schriftelijke volmacht (waaronder begrepen elk gangbaar communicatiemiddel dat op schrift kan worden gesteld) doen vertegenwoordigen.

8. De Raad van Commissarissen kan buiten vergadering schriftelijk (waaronder begrepen elk gangbaar communicatiemiddel dat op schrift kan worden gesteld) een besluit nemen, indien aan alle leden van de Raad van Commissarissen het betrokken voorstel is voorgelegd en zij allen met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd.

9. De Raad van Commissarissen is bevoegd 9. aan een gedelegeerd lid ten laste van de vennootschap een vergoeding toe te kennen boven hetgeen hem als lid van de Raad van Commissarissen toekomt.

10. Een lid van de Raad van Commissarissen,

Met inachtneming van het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Commissarissen is de Raad van Commissarissen is bevoegd aan een gedelegeerd lid ten laste van de vennootschap een vergoeding toe te kennen boven hetgeen hem als lid van de Raad van Commissarissen toekomt.

die met betrekking tot een door de Raad van Commissarissen te nemen besluit een tegenstrijdig belang met de vennootschap heeft, is verplicht zijn mede-leden van de Raad van Commissarissen hiervan op de hoogte te stellen voordat het besluit wordt genomen, en dat lid van de Raad van Commissarissen neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming omtrent het betreffende besluit.

11. Met inachtneming van het bepaalde in deze statuten stelt de Raad van Commissarissen een reglement vast, waarbij nadere regels worden gegeven omtrent de wijze van vergaderen en besluitvorming door, alsmede de werkwijze van de Raad van Commissarissen.

ONTSTENTENIS OF BELET.

ARTIKEL 17.

1. De Raad van Commissarissen kan voor elke vacante zetel in de Raad van Commissarissen bepalen dat deze tijdelijk zal worden bezet door een persoon (een tijdelijk waarnemer) aangewezen door de Raad van Commissarissen. Als zodanig kunnen onder meer (maar niet uitsluitend) voormalige commissarissen (ongeacht de reden waarom zij geen commissaris meer zijn) worden aangewezen.
2. Indien en voor zolang alle zetels in de Raad van Commissarissen vacant zijn en er geen enkele zetel tijdelijk wordt bezet, bepaalt de Raad van Bestuur in hoeverre en op welke wijze de taak en bevoegdheden van de Raad van Commissarissen tijdelijk worden waargenomen.
3. Het bepaalde in artikel 11 lid 1 eerste volzin is van overeenkomstige toepassing.

VRIJWARING.

ARTIKEL 17.

1. De vennootschap vrijwaart ieder lid van de Raad van Bestuur en ieder lid van de Raad van Commissarissen (ieder van hen, alleen

ARTIKEL 18.

voor de toepassing van dit artikel 18, de "Bestuurder") en stelt deze schadeloos, voor elke aansprakelijkheid en alle claims, uitspraken, boetes en schade (de "Claims") die de Bestuurder heeft moeten dragen in verband met een op handen zijnde, aanhangige of beëindigde actie, onderzoek of andere procedure van civielrechtelijke, strafrechtelijke of administratiefrechtelijke aard (de "Actie"), aanhangig gemaakt door een partij, niet zijnde de vennootschap zelf of haar groepsmaatschappijen, als gevolg van handelen of nalatigheid in zijn hoedanigheid van Bestuurder of een daaraan gerelateerde hoedanigheid.

Onder Claims wordt mede verstaan een afgeleide actie tegen de Bestuurder, aanhangig gemaakt namens de vennootschap of haar groepsmaatschappijen en vorderingen van de vennootschap (of een van haar groepsmaatschappijen) tot vergoeding van claims van derden, ontstaan doordat de Bestuurder naast de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk was jegens die derde partij.

2. De Bestuurder wordt niet gevrijwaard voor Claims voor zover deze betrekking hebben op het behalen van persoonlijke winst, voordeel of beloning waartoe hij juridisch niet was gerechtigd, of als de aansprakelijkheid van de Bestuurder wegens opzet of bewuste roekeloosheid in rechte is vastgesteld.
3. Alle kosten (redelijke advocatenhonoraria en proceskosten inbegrepen) (samen de "Kosten") die de Bestuurder heeft moeten dragen in verband met een Actie zullen door de vennootschap worden vergoed, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Bestuurder dat hij zodanige Kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter vaststelt dat hij niet gerechtigd is om aldus schadeloos gesteld te worden. Onder Kosten wordt mede

verstaan de door de Bestuurder eventueel verschuldigde belasting op grond van de aan hem gegeven vrijwaring.

4. Ook ingeval van een Actie tegen de Bestuurder die aanhangig is gemaakt door de vennootschap of haar groepsmaatschappijen zal de vennootschap redelijke advocatenhonoraria en proceskosten aan de Bestuurder vergoeden, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Bestuurder dat hij zodanige honoraria en kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter de Actie beslist in het voordeel van de vennootschap.
5. De Bestuurder zal geen persoonlijke financiële aansprakelijkheid jegens derden aanvaarden en geen vaststellingsovereenkomst in dat opzicht aangaan, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de vennootschap. De vennootschap en de Bestuurder zullen zich in redelijkheid inspannen om samen te werken teneinde overeenstemming te bereiken over de wijze van verdediging terzake van enige Claim. Indien echter de vennootschap en de Bestuurder geen overeenstemming bereiken zal de Bestuurder alle, door de vennootschap naar eigen inzicht gegeven, instructies opvolgen.
6. De vrijwaring als bedoeld in dit artikel 17 geldt niet voor Claims en Kosten voor zover deze door verzekeraars worden vergoed.
7. Wanneer dit artikel 17 wordt gewijzigd, zal de hierin gegeven vrijwaring niettemin haar gelding behouden ten aanzien van Claims en/of Kosten die zijn ontstaan uit handelingen of nalatigheid van de Bestuurder in de periode waarin deze bepaling van kracht was.

De vrijwaring als bedoeld in dit artikel ~~187~~ geldt niet voor Claims en Kosten voor zover deze door verzekeraars worden vergoed.

Wanneer dit artikel ~~187~~ wordt gewijzigd, zal de hierin gegeven vrijwaring niettemin haar gelding behouden ten aanzien van Claims en/of Kosten die zijn ontstaan uit handelingen of nalatigheid van de Bestuurder in de periode waarin deze bepaling van kracht was.

ALGEMENE VERGADERINGEN VAN

AANDEELHOUDERS.

ARTIKEL 18.

1. Jaarlijks wordt uiterlijk in de maand juni een Algemene Vergadering gehouden.
2. De agenda van de vergadering vermeldt onder meer de volgende punten ter behandeling:
3.
 - a. het verslag van de Raad van Bestuur;
 - b. bespreking en vaststelling van de jaarrekening;
 - c. uitvoering van het bezoldigingsbeleid;
 - d. verlening van kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur met betrekking tot het verslagjaar;
 - e. verlening van kwijting aan de leden van de Raad van Commissarissen met betrekking tot het verslagjaar;
 - f. reserverings- en dividendbeleid;
 - g. bestemming van de winst met inachtneming van het bepaalde in artikel 27;
 - h. voorziening in eventuele ontstane vacatures;
 - i. benoeming van een accountant;
 - j. verdere voorstellen door de Raad van Bestuur of de Raad van Commissarissen aan de orde gesteld en aangekondigd met inachtneming van de bepalingen dezer statuten;
 - k. de nauwkeurig opgegeven onderwerpen, waarvan één of meer aandeelhouders en/of certificaathouders die alleen of gezamenlijk voldoen aan de vereisten uiteengezet in artikel 114a lid 2 van de Wet, de behandeling schriftelijk hebben verzocht, indien de Raad van Bestuur of de voorzitter van de Raad van Commissarissen het met redenen omklede schriftelijke

ARTIKEL 19.

Indien en voor zover relevant, vermeldt
~~d~~De agenda van de vergadering ~~vermeldt~~
onder meer de volgende punten ter
behandeling:

- c. ~~uitvoering~~ van het
bezoldigings~~verslag~~beleid;
- g. bestemming van de winst met
inachtneming van het bepaalde in
artikel ~~28~~7;
- k. de nauwkeurig opgegeven
onderwerpen, waarvan één of meer
aandeelhouders en/of
certificaathouders die alleen of
gezamenlijk voldoen aan de
vereisten uiteengezet in artikel
114a lid 2 van de Wet, de
behandeling schriftelijk hebben
verzocht, indien de Raad van
Bestuur of de voorzitter van de
Raad van Commissarissen het met
redenen omklede schriftelijke

verzoek of een voorstel voor een besluit niet later dan op de zestigste dag voor die van de vergadering heeft ontvangen en die zijn opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd.

verzoek of een voorstel voor een besluit niet later dan op de zestigste dag voor die van de vergadering heeft ontvangen en die zijn opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd.

1. tenmiste eens per vier jaar, de vaststelling van het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur en het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Commissarissen.

ARTIKEL 19.

1. Algemene vergaderingen worden voorts gehouden, zo dikwijls de Raad van Bestuur of de Raad van Commissarissen zulks wenst.
2. Aandeelhouders, tezamen ten minste één/tiende van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigende, kunnen hun verlangen tot bijeenroeping van een Algemene Vergadering schriftelijk aan de Raad van Bestuur en aan de Raad van Commissarissen kenbaar maken met nauwkeurige opgave van de onderwerpen, die zij wenselijk behandeld te zien.
Indien de Raad van Bestuur noch de Raad van Commissarissen aan dit verzoek gevolg geven zodanig dat de Algemene Vergadering binnen acht weken na het verzoek gehouden kan worden, is de verzoeker onderscheidenlijk zijn de verzoekers bevoegd zelf een Algemene Vergadering bijeen te roepen met inachtneming van de vereiste formaliteiten.
3. Voor de toepassing van het bepaalde in het vorige lid worden certificaathouders met aandeelhouders gelijk gesteld.
4. Indien in een Algemene Vergadering het gehele geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd, kunnen geldige besluiten worden genomen over alle aan de orde komende onderwerpen, mits met algemene stemmen, ook al zijn de door de

ARTIKEL 20.

wet of statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en houden van vergaderingen niet in acht genomen.

ARTIKEL 20.

1. De Algemene Vergaderingen worden door of namens de Raad van Bestuur of de Raad van Commissarissen opgeroepen.
2. De termijn van oproeping bedraagt ten minste tweeënveertig dagen vóór de dag van de vergadering, of ter discretie van de Raad van Bestuur op een kortere termijn indien wettelijk toegelaten.
3. Bij de oproeping worden vermeld de te behandelen onderwerpen, de plaats en het tijdstip, de procedure voor deelname aan de vergadering bij schriftelijke volmacht, de procedure voor deelname aan de vergadering en het uitoefenen van stemrecht door middel van een elektronisch communicatiemiddel, indien dit recht overeenkomstig artikel 24 lid 3 kan worden uitgeoefend, alsmede het adres van de website van de vennootschap.
4. Voor de toepassing van artikel 24 lid 1, lid 3 en lid 4 tweede zin hebben als stem- of vergadergerechtigden te gelden zij die op de achtentwintigste dag voor die van de vergadering die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door de Raad van Bestuur aangewezen register. Bij de oproeping van de vergadering wordt de registratiedatum vermeld alsmede de wijze waarop de stem- en vergadergerechtigden zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.
5. De oproeping van houders van aandelen aan toonder en certificaathouders geschiedt via een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging, welke tot aan de vergadering permanent en rechtstreeks toegankelijk is.
6. Houders van aandelen op naam worden bij wege van brief gericht aan de in het

ARTIKEL 21.

3. Bij de oproeping worden vermeld de te behandelen onderwerpen, de plaats en het tijdstip, de procedure voor deelname aan de vergadering bij schriftelijke volmacht, de procedure voor deelname aan de vergadering en het uitoefenen van stemrecht door middel van een elektronisch communicatiemiddel, indien dit recht overeenkomstig artikel 254 lid 3 kan worden uitgeoefend, alsmede het adres van de website van de vennootschap.
4. Voor de toepassing van artikel 254 lid 1, lid 3 en lid 4 tweede zin hebben als stem- of vergadergerechtigden te gelden zij die op de achtentwintigste dag voor die van de vergadering die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door de Raad van Bestuur aangewezen register. Bij de oproeping van de vergadering wordt de registratiedatum vermeld alsmede de wijze waarop de stem- en vergadergerechtigden zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.

aandelenregister vermelde adressen van de aandeelhouders opgeroepen, overigens met inachtneming van het bepaalde in lid 3.

ARTIKEL 21.

De Algemene Vergaderingen worden gehouden in de statutaire vestigingsplaats van de vennootschap, of in Diemen.

ARTIKEL 22.

ARTIKEL 22.

1. De Algemene Vergaderingen worden voorgezeten door de voorzitter van de Raad van Commissarissen of indien deze afwezig is door de vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen, als de vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen eveneens afwezig is door een daartoe door de aanwezige leden van de Raad van Commissarissen in onderling overleg aangewezen persoon.
2. Indien alle leden van de Raad van Commissarissen afwezig zijn en/of in gebreke blijven en de Raad van Commissarissen niet iemand buiten zijn midden als voorzitter heeft aangewezen, voorziet de vergadering zelve in het voorzitterschap, met dien verstande dat zolang die voorziening niet heeft plaatsgehad, het voorzitterschap wordt waargenomen door een lid van de Raad van Bestuur, daartoe door de aanwezige leden van de Raad van Bestuur in onderling overleg aangewezen.
3. De voorzitter van de Raad van Commissarissen of zijn plaatsvervanger, draagt als voorzitter zorg voor een ordelijk en efficiënt verloop van de Algemene Vergadering.

ARTIKEL 23.

ARTIKEL 23.

1. Van het verhandelde worden - tenzij op verzoek van degene die de vergadering bijeenriep een notarieel procesverbaal van vergadering wordt opgemaakt - door de voorzitter van de vergadering daartoe

ARTIKEL 24.

- aangewezen persoon notulen gehouden.
2. Onverminderd het bepaalde in artikel 23 lid 1 stelt de vennootschap voor elk genomen besluit vast:
- het aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht;
 - het percentage dat het aantal onder (a) bedoelde aandelen vertegenwoordigt in het geplaatste kapitaal;
 - het totale aantal geldig uitgebrachte stemmen; en
 - het aantal stemmen dat voor en tegen het besluit is uitgebracht, alsmede het aantal onthoudingen.
3. De notulen van de Algemene Vergadering worden uiterlijk drie maanden na afloop van de Algemene Vergadering op de website van de vennootschap (of een vergelijkbaar communicatiemiddel) geplaatst waarna de op de vergadering aanwezige personen gedurende de daaropvolgende drie maanden de gelegenheid hebben om op de notulen te reageren en het recht hebben deze notulen op schriftelijk verzoek zonder kosten toegestuurd te krijgen.
4. Vervolgens worden de notulen door de voorzitter vastgesteld en ten blijke daarvan door de voorzitter en degene die de notulen heeft gehouden worden ondertekend.
2. Onverminderd het bepaalde in artikel ~~24~~³ lid 1 stelt de vennootschap voor elk genomen besluit vast:
- het aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht;
 - het percentage dat het aantal onder (a) bedoelde aandelen vertegenwoordigt in het geplaatste kapitaal;
 - het totale aantal geldig uitgebrachte stemmen; en
 - het aantal stemmen dat voor en tegen het besluit is uitgebracht, alsmede het aantal onthoudingen.

ARTIKEL 24.

- Iedere aandeelhouder en certificaathouder is bevoegd de Algemene Vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren.
- Teneinde de in lid 1 omschreven bevoegdheden te kunnen uitoefenen, zullen aandeelhouders voor wat betreft hun aandelen op naam van hun voornemen om de vergadering bij te wonen ten laatste op de zevende dag voor die van de vergadering schriftelijk aan de Raad van Bestuur kennis dienen te geven; hetzelfde geldt voor houders van certificaten van

ARTIKEL 25.

aandelen op naam.

3. De Raad van Bestuur kan bepalen dat de vergaderrechten bedoeld in lid 1 van dit artikel door middel van een elektronisch communicatiemiddel kunnen worden uitgeoefend. Hiervoor is in ieder geval vereist dat de vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en, indien daartoe gerechtigd, het stemrecht kan uitoefenen. De Raad van Bestuur kan daarbij bepalen dat bovendien is vereist dat de vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan deelnemen aan de beraadslaging. De Raad van Bestuur kan nadere voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel, mits deze voorwaarden redelijk en noodzakelijk zijn voor de identificatie van de vergadergerechtigde en de betrouwbaarheid en veiligheid van de communicatie. Deze voorwaarden worden bij de oproeping bekend gemaakt.
4. Alle aandeelhouders, certificaathouders of hun vertegenwoordigers moeten op verlangen van de voorzitter van de vergadering de presentielijst tekenen. Aan deze presentielijst worden toegevoegd de namen van de personen die ingevolge artikel 24 lid 3 deelnemen aan de vergadering of hun stem hebben uitgebracht op de wijze zoals bedoeld in artikel 25 lid 5.
Aandeelhouders en certificaathouders kunnen zich bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen mits de volmacht uiterlijk ten tijde en ter plaatse als in de oproeping vermeld, is gedeponereerd, dan wel de vennootschap op de bij de oproeping bepaalde wijze langs elektronische weg van de volmacht in kennis is gesteld.
4. Alle aandeelhouders, certificaathouders of hun vertegenwoordigers moeten op verlangen van de voorzitter van de vergadering de presentielijst tekenen. Aan deze presentielijst worden toegevoegd de namen van de personen die ingevolge artikel ~~25~~²⁴ lid 3 deelnemen aan de vergadering of hun stem hebben uitgebracht op de wijze zoals bedoeld in artikel ~~26~~²⁵ lid 5.
Aandeelhouders en certificaathouders kunnen zich bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen mits de volmacht uiterlijk ten tijde en ter plaatse als in de oproeping vermeld, is gedeponereerd, dan wel de vennootschap op de bij de oproeping bepaalde wijze langs elektronische weg van de volmacht in kennis is gesteld.
5. Elk gewoon aandeel geeft recht tot het

uitbrengen van één stem.

Elk preferent aandeel geeft recht op een zodanig aantal stemmen als overeenkomt met het aantal malen dat het bedrag van een gewoon aandeel is begrepen in het bedrag van een preferent aandeel.

6. Voor de aandelen van hen, wie uit anderen hoofde dan als aandeelhouder van de vennootschap door het te nemen besluit enig recht jegens de vennootschap zal worden toegekend of die daardoor van enige verplichting jegens haar zullen worden ontslagen, kunnen geldige stemmen worden uitgebracht.
7. Wat betreft het stemrecht en/of vergaderrecht zal de vennootschap tevens als aandeelhouder beschouwen degene genoemd in een schriftelijke verklaring van een aangesloten instelling inhoudende dat de in die verklaring genoemde hoeveelheid gewone aandelen aan toonder behoort tot haar verzameldepot en dat de in de verklaring genoemde persoon op de registratiedatum tot de genoemde hoeveelheid gewone aandelen aan toonder deelgenoot in haar verzameldepot is, mits de desbetreffende verklaring tijdig ter plaatse in de oproeping te vermelden is gedeponerd, zulks tegen ontvangstbewijs, hetwelk als toegangsbewijs voor de vergadering strekt. In de oproeping tot de vergadering zal worden vermeld de dag waarop zulks uiterlijk moet geschieden. Het in de vorige zin bepaalde is van overeenkomstige toepassing op certificaathouders met betrekking tot één of meer gewone aandelen aan toonder.

ARTIKEL 25.

1. De voorzitter van de vergadering stelt vast tot hoeveel stemmen ieder van de aanwezige aandeelhouders of hun vertegenwoordigers, gerechtigd is en hoeveel stemmen voor en tegen een voorstel zijn uitgebracht.

[ARTIKEL 26.](#)

2. Voorzover de wet of statuten niet anders bepalen, worden alle besluiten genomen met volstrekte meerderheid van uitgebrachte stemmen.
Ongeldige stemmen en blanco stemmen worden geacht niet te zijn uitgebracht.
3. Indien bij een benoeming van personen, anders dan door staken van stemmen, niemand de volstrekte meerderheid verwierf, wordt herstemd.
Doet zich dan hetzelfde geval voor, dan worden herstemmingen gehouden totdat door één persoon de volstrekte meerderheid wordt verworven ofwel tussen twee personen is gestemd en de stemmen staken; bij de achtereenvolgende herstemmingen wordt gestemd tussen degenen op wie bij de voorafgaande stemmingen werd gestemd uitgezonderd degene(n) op wie bij de direkt voorafgaande stemming het minste aantal stemmen werd uitgebracht. Doet dit laatste zich voor ten aanzien van meer dan één persoon, dan wordt bij loting uitgemaakt op wie hunner in de volgende stemming geen stem meer kan worden uitgebracht.
Indien uiteindelijk na herstemming tussen de twee laatst overgebleven personen de stemmen staken, beslist de voorzitter wie van hen wordt benoemd.
In alle gevallen van staken van stemmen, niet rakende de benoeming van personen, komt geen besluit tot stand.
4. De voorzitter van de vergadering bepaalt of en in hoeverre de stemming mondeling, schriftelijk, elektronisch of bij acclamatie geschiedt.
5. De Raad van Bestuur kan bepalen dat stemmen die voorafgaand aan de Algemene Vergadering via een elektronisch communicatiemiddel of bij brief worden uitgebracht, gelijk worden gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen kunnen niet eerder worden

uitgebracht dan op de bij de oproeping te bepalen dag van registratie als bedoeld in artikel 21 lid 4. Onverminderd het overigens in artikel 21 bepaalde wordt bij deze oproeping vermeld op welke wijze de stem- en vergadergerechtigden hun rechten voorafgaand aan de vergadering kunnen uitoefenen.

6. In alle geschillen omtrent besluitvorming, niet in de statuten voorzien, beslist de voorzitter.

BOEKJAAR, JAARREKENING

ARTIKEL 26.

[ARTIKEL 27.](#)

1. Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar.
2. Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van het boekjaar maakt de Raad van Bestuur een jaarrekening op en legt deze voor de aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten ter inzage ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn legt de Raad van Bestuur ook het bestuursverslag ter inzage voor de aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten.
3. De jaarrekening wordt ondertekend door alle leden van de Raad van Bestuur en alle commissarissen; ontbreekt de handtekening van één of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van de reden melding gemaakt.
4. De jaarrekening, het verslag van de Raad van Bestuur, verslag van de Raad van Commissarissen en de gegevens welke krachtens artikel 392 lid 1 van de wet eraan dienen te worden toegevoegd liggen vanaf de dag van oproeping tot de vergadering, bestemd tot behandeling van de jaarrekening, ten kantore van de vennootschap voor aandeelhouders en certificaathouders ter inzage.
Iedere aandeelhouder en iedere certificaathouder kan van genoemde stukken kosteloos ten kantore van de vennootschap volledige afschriften

verkrijgen; derden hoogstens tegen kostprijs.

5. De jaarrekening kan niet worden vastgesteld indien de wet de benoeming van een registeraccountant voorschrijft en het tot vaststelling bevoegde orgaan geen kennis heeft kunnen nemen van de accountantsverklaring die aan de jaarrekening moest zijn toegevoegd.
6. De Algemene Vergadering stelt de jaarrekening vast.
7. In de Algemene Vergadering waarin tot vaststelling van de jaarrekening wordt besloten, worden afzonderlijk aan de orde gesteld een voorstel tot het verlenen van kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur voor het gevoerde bestuur en een voorstel tot het verlenen van kwijting aan de leden van de Raad van Commissarissen voor hun toezicht daarop, voor zover van hun taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de Algemene Vergadering is verstrekt.

ARTIKEL 27.

1. Uit de winst worden zodanige bedragen gereserveerd als de Raad van Bestuur met goedkeuring van de Raad van Commissarissen zal bepalen. Uit de daarna resterende winst - hierna ook te noemen de totale winst - wordt voorzover mogelijk:
 - a. aan houders van preferente aandelen A over het op die aandelen gestorte bedrag, een dividend uitgekeerd, waarvan het percentage gelijk is aan het gemiddelde van de wettelijke rente - bij tussentijdse wijziging de onderscheidenlijke percentages - gewogen naar het aantal dagen waarvoor deze gelden, gedurende het boekjaar waarover de uitkering geschiedt welk percentage wordt

ARTIKEL 28.

verhoogd met een door de Raad van Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen vastgestelde opslag ter grootte van maximaal drie procent (3%). Ingeval van uitgifte tijdens het betrokken boekjaar vindt de berekening naar tijdsgelang plaats en wordt voor de toepassing van het bepaalde in de eerste zin slechts gelet op de wettelijke rente vanaf de uitgifte.

Indien in enig jaar de winstuitkering op de preferente aandelen A geheel of gedeeltelijk niet kan plaatsvinden, zal in de volgende jaren het achterstallige dividend op de aandelen worden uitgekeerd alvorens enige andere dividendumuitkering geschiedt;

- b.
 1. vervolgens aan houders van preferente aandelen B per serie een dividend uitgekeerd gelijk aan het sub b.2 te noemen basispercentage van de som van het nominale bedrag, het bedrag aan agio dat werd gestort bij de eerste uitgifte van de aandelen van die serie, welk percentage bij de uitgifte wordt verhoogd met een door de Raad van Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen vastgestelde opslag ter grootte van maximaal éénhonderdvijfzeventig (175) basispunten. Indien de agioreserve niet het gehele boekjaar hetzelfde saldo heeft getoond wordt het dividend berekend over het naar tijd gewogen

gemiddelde saldo van dat boekjaar.

2. Het onder b.1 bedoelde basispercentage is het rekenkundige gemiddelde te nemen van het effectief rendement op de staatsleningen ten laste van de Staat der Nederlanden met een (resterende) looptijd van zes tot zeven jaar, met dien verstande dat het vermelde gemiddelde berekend wordt over de laatste vijf (5) beursdagen voorafgaand aan de dag per welke het dividendpercentage wordt vastgesteld. Indien het effectieve rendement op deze staatsleningen ten tijde van de berekening van het basispercentage niet door het Centraal Bureau voor de Statistiek wordt opgemaakt of niet worden gepubliceerd in de Officiële Prijscourant, zullen in plaats van vermelde staatsleningen worden genomen de staatsleningen ten laste van de Staat der Nederlanden met een (resterende) looptijd die zo nauw mogelijk aansluit bij een resterende looptijd van zes tot zeven jaar, waarvan het effectieve rendement ten tijde van de berekening van het dividendpercentage wel door het Centraal Bureau voor de Statistiek wordt opgemaakt en gepubliceerd als voormeld, zulks met een maximale

(resterende) looptijd van zeven jaar;
voor het eerst op de datum dat preferente aandelen B (van een serie) zeven jaar uitstaan, en vervolgens elke zeven jaar nadien, zal het basispercentage van preferente aandelen B (van de betreffende serie) worden aangepast aan het alsdan effectieve rendement van de in de voormelde bepalingen bedoelde staatsleningen, berekend op de wijze als voormeld, met dien verstande dat het vermelde gemiddelde berekend wordt over de laatste vijf (5) beursdagen voorafgaande aan de dag per welke het dividendpercentage wordt aangepast, verhoogd met een door de Raad van Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen vastgestelde goedgekeurde opslag - welke alsdan de opslag als volgens b.1 vervangt - ter grootte van maximaal éénhonderdvijfenzeventig (175) basispunten, afhankelijk van de dan geldende marktomstandigheden, welke opslag kan verschillen per serie, en tevens niet anders kan worden vastgesteld dan onder goedkeuring van de vergadering van aandeelhouders van de

betrokken preferente aandelen, respectievelijk serie daarin. Zolang goedkeuring van de vaststelling van de gewijzigde opslag als volgens de vorige zin door de vergadering van aandeelhouders van de betrokken soort, respectievelijk serie daarin, niet verleend is, blijft als opslag gelden die welke bij uitgifte van de betrokken aandelen overeenkomstig het hiervoor onder b.1 bepaalde werd vastgesteld.

Indien het dividendpercentage is aangepast in de loop van een boekjaar, geldt voor de berekening van het dividend over dat boekjaar het vóór die aanpassing geldende percentage, tot de dag van aanpassing en vanaf die dag, het gewijzigde percentage.

3. Een dividend wordt uitgekeerd per serie preferente aandelen C aan houders van dergelijke aandelen gelijk aan het basispercentage vermeld onder b.4 vermeerderd met de onder b.4 bedoelde opslag berekend over de som van het nominale bedrag vermeerderd met het van dag tot dag gewogen gemiddelde over dat boekjaar van de som van het agiobedrag en de dividendreserve van de betreffende preferente

aandelen C van een serie. In afwijking van het hiervoor in dit b.3. bepaalde zal voor de eerste maal over de periode tot achttien november tweeduizend negentien het dividend op de preferente aandelen C vijf honderd tachtig (580) basispunten bedragen.

4. Voor het eerst op achttien november tweeduizend negentien en vervolgens elke periode van zeven jaar nadien, wordt het basispercentage van de preferente aandelen C (van de betreffende serie) aangepast aan het gemiddelde effectief rendement op staatsleningen ten laste van de Staat der Nederlanden met een (resterende) looptijd van zeven jaar zoals gepubliceerd door Bloomberg op pagina "CTNLG7Y" op de laatste vijf werkdagen vóór de dag waarop het basispercentage dient te worden aangepast, vermeerderd met een opslag. De opslag wordt vastgesteld door de Raad van Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen met een minimum van vijftig (50) basispunten en een maximum van zes honderd vijftig (650) basispunten, afhankelijk van de marktomstandigheden (afhankelijk van onder

andere liquiditeit,
continuïteit,
kredietwaardigheid,
achterstelling en fiscale
behandeling) op dat
moment en onder
goedkeuring van de
vergadering van houders
van de preferente aandelen
C, of de betreffende serie
daarin, welke goedkeuring
slechts kan worden
verleend met algemene
stemmen van de houders
van preferente aandelen C
die aanwezig of
vertegenwoordigd zijn in
deze vergadering. Indien
geen goedkeuring wordt
verkregen, wordt de opslag
vastgesteld door een
onafhankelijk adviseur die
wordt benoemd door de
Raad van Bestuur en de
vergadering van houders
van de preferente aandelen
C, of de betreffende serie
daarin, gezamenlijk. Indien
het advies een opslag
betreft die niet hoger is dan
het hierboven genoemde
maximum aantal
basispunten en ten minste
gelijk is aan de door de
Raad van Bestuur
voorgestelde opslag, dan is
het advies bindend. Indien
de uitkomst van het advies
een opslag betreft die hoger
is dan het hierboven
genoemde maximum aantal
basispunten, zal de Raad
van Bestuur de Algemene
Vergadering verzoeken
hetzij de hogere opslag

goed te keuren hetzij de intrekking van alle uitstaande preferente aandelen C in het geplaatste aandelenkapitaal van de vennootschap goed te keuren met terugbetaling, inclusief opgebouwde en gecumuleerde dividenden, alles in overeenstemming met deze artikelen. Indien de Algemene Vergadering geen van beiden voorstellen goedkeurt zal de opslag gelijk zijn aan het maximum aantal basispunten als hiervoor genoemd. Indien de onafhankelijk adviseur een opslag adviseert die kleiner is dan de door de Raad van Bestuur voorgestelde opslag (welke opslag niet groter is dan het hierboven genoemde maximum aantal basispunten), is de door de Raad van Bestuur voorgestelde opslag van toepassing.

5. De Raad van Bestuur is bevoegd onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen te bepalen dat het dividend op de preferente aandelen B of de preferente aandelen C van enige serie niet wordt uitgekeerd maar wordt gereserveerd teneinde op enig later tijdstip, na een daartoe strekkend besluit van de Raad van Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te worden uitgekeerd.

Wanneer wordt besloten dat dividend op de preferente aandelen B niet wordt uitgekeerd maar gereserveerd, dan wordt ook besloten dat dividend op de preferente aandelen C niet wordt uitgekeerd maar gereserveerd en vice versa.

6. Indien en voorzover de winst niet voldoende is om de hiervoor bedoelde uitkering op de preferente aandelen B en preferente aandelen C volledig te voldoen dan kan de Raad van Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen besluiten deze uitkering te doen ten laste van de vrij uitkeerbare reserves, met uitzondering van de in artikel 4 lid 4 sub b en c bedoelde agioreserves, dividendreserves van preferente aandelen A, dividendreserves van preferente aandelen B en dividendreserves van preferente aandelen C.
7. Indien en voorzover in enig jaar geen uitkering op de preferente aandelen B kan geschieden of wordt besloten geen uitkering te doen, wordt uit de winst die in de daaropvolgende jaren wordt gemaakt na reservering en vermindering met hetgeen houders van preferente aandelen A toekomt ingevolge het bepaalde in lid 1 onder a van dit artikel

6. Indien en voorzover de winst niet voldoende is om de hiervoor bedoelde uitkering op de preferente aandelen B en preferente aandelen C volledig te voldoen dan kan de Raad van Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen besluiten deze uitkering te doen ten laste van de vrij uitkeerbare reserves, met uitzondering van de in artikel [34](#) lid 4 sub b en c bedoelde agioreserves, dividendreserves van preferente aandelen A, dividendreserves van preferente aandelen B en dividendreserves van preferente aandelen C.
7. Indien en voorzover in enig jaar geen uitkering op de preferente aandelen B kan geschieden of wordt besloten geen uitkering te doen, wordt uit de winst die in de daaropvolgende jaren wordt gemaakt na reservering en vermindering met hetgeen houders van preferente aandelen A toekomt ingevolge het bepaalde in lid 1 onder a van dit artikel

27 eerst, na een daartoe strekkend besluit van de Raad van Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, een zodanige uitkering aan de houders van genoemde preferente aandelen gedaan dan wel gereserveerd dat het tekort volledig is aangezuiverd alvorens toepassing kan worden gegeven aan het hiervoor bepaalde.

8. Indien en voorzover in enig jaar geen uitkering op de preferente aandelen C kan geschieden of wordt besloten geen uitkering te doen, wordt uit de winst die in de daaropvolgende jaren wordt gemaakt na reservering en vermindering met hetgeen houders van preferente aandelen A toekomt ingevolge het bepaalde in lid 1 onder a van dit artikel 27 eerst, na een daartoe strekkend besluit van de Raad van Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, een zodanige uitkering aan de houders van genoemde preferente aandelen gedaan dan wel gereserveerd dat het tekort volledig is aangezuiverd alvorens toepassing kan worden gegeven aan het hiervoor bepaalde. Een dergelijk tekort wordt vermeerderd met het in lid 1 onder b.3 dan wel het onder b.4 van

287 eerst, na een daartoe strekkend besluit van de Raad van Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, een zodanige uitkering aan de houders van genoemde preferente aandelen gedaan dan wel gereserveerd dat het tekort volledig is aangezuiverd alvorens toepassing kan worden gegeven aan het hiervoor bepaalde.

8. Indien en voorzover in enig jaar geen uitkering op de preferente aandelen C kan geschieden of wordt besloten geen uitkering te doen, wordt uit de winst die in de daaropvolgende jaren wordt gemaakt na reservering en vermindering met hetgeen houders van preferente aandelen A toekomt ingevolge het bepaalde in lid 1 onder a van dit artikel 287 eerst, na een daartoe strekkend besluit van de Raad van Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, een zodanige uitkering aan de houders van genoemde preferente aandelen gedaan dan wel gereserveerd dat het tekort volledig is aangezuiverd alvorens toepassing kan worden gegeven aan het hiervoor bepaalde. Een dergelijk tekort wordt vermeerderd met het in lid 1 onder b.3 dan wel het onder b.4 van

dit artikel 28 genoemde percentage, berekend over de periode waarin het tekort zich voordeed en het moment waarop het tekort is aangezuiverd.

9. Indien in de loop van enig boekjaar uitgifte van preferente aandelen B of preferente aandelen C heeft plaatsgevonden, zal voor dat boekjaar het dividend op de desbetreffende aandelen naar rato tot de eerste dag van uitgifte worden verminderd.

2. Hetgeen daarna resteert is ter beschikking van de Algemene Vergadering, met dien verstande dat (i) geen uitkering kan plaatsvinden zolang niet alle winstuitkeringen op de preferente aandelen zijn geschied, alsmede de reserves zijn uitgekeerd op de preferente aandelen als bedoeld in dit artikel 27 en (ii) op preferente aandelen geen uitkering meer geschiedt, of daartoe reservering plaatsvindt.
3. De vennootschap kan slechts uitkeringen aan aandeelhouders ten laste van de voor uitkering vatbare winst doen voorzover haar eigen vermogen groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
4. De Raad van Bestuur kan onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen besluiten tot uitkering van een interim dividend ten laste van het over het betrokken boekjaar te verwachten dividend, indien aan het vereiste van het vorige lid is voldaan blijkens een tussentijdse vermogensopstelling en tevens alle uitkeringen op de preferente aandelen B en de preferente aandelen C zijn

dit artikel 28 genoemde percentage, berekend over de periode waarin het tekort zich voordeed en het moment waarop het tekort is aangezuiverd.

Hetgeen daarna resteert is ter beschikking van de Algemene Vergadering, met dien verstande dat (i) geen uitkering kan plaatsvinden zolang niet alle winstuitkeringen op de preferente aandelen zijn geschied, alsmede de reserves zijn uitgekeerd op de preferente aandelen als bedoeld in dit artikel ~~287~~ en (ii) op preferente aandelen geen uitkering meer geschiedt, of daartoe reservering plaatsvindt.

geschied.

Deze heeft betrekking op de stand van het vermogen op ten vroegste de eerste dag van de derde maand voor de maand waarin het besluit tot uitkering bekend wordt gemaakt. Zij wordt opgemaakt met inachtneming van in het maatschappelijke verkeer als aanvaardbaar beschouwde waarderingsmethoden. In de vermogensopstelling worden de krachtens de wet te reserveren bedragen opgenomen. Zij wordt ondertekend door de leden van de Raad van Bestuur; ontbreekt de handtekening van één of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt. De vennootschap legt de vermogensopstelling ten kantore van het Handelsregister neer binnen acht dagen na de dag waarop het besluit tot uitkering wordt bekend gemaakt.

Een besluit tot uitkering van interim-dividend kan beperkt blijven tot een uitkering van interim-dividend uitsluitend aan aandeelhouders van een bepaalde soort, zulks onverminderd de rechten van aandeelhouders van andere soorten.

5. Besluiten tot het geheel of gedeeltelijk opheffen van reserves als in lid 1 van dit artikel genoemd, kunnen slechts worden genomen door de Algemene Vergadering op een door de Raad van Commissarissen goedgekeurd voorstel van de Raad van Bestuur, met uitzondering van besluiten met betrekking tot:
 - (i) het uitkeren van gereserveerd dividend op preferente aandelen B en op preferente aandelen C waartoe kan worden besloten door de Raad van Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen; en
 - (ii) jaarlijkse uitkeringen van twintig procent (20%) op de preferente aandelen C ten laste van de agioreserve van de preferente

aandelen C, welke uitkeringen kunnen worden vermeerderd met een extra bedrag ten laste van de algemene reserves, een zodanig extra bedrag zoals te bepalen bij uitgifte en tot welke uitkeringen kan worden besloten door de Raad van Bestuur, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, zodra de preferente aandelen C (van een serie) gedurende vier jaar zijn geplaatst.

Indien in enig boekjaar een uitkering als hiervoor bedoeld onder (ii) niet of niet geheel plaatsheeft, kan een zodanige uitkering in een volgend boekjaar geschieden, met dien verstande dat in enig boekjaar niet meer dan dertig procent (30%) kan worden uitgekeerd.

Wanneer wordt besloten tot uitkeringen op de preferente aandelen B ten laste van de dividend reserve van de preferente aandelen B, dan wordt ook besloten tot uitkeringen op de preferente aandelen C ten laste van de dividend reserve van de preferente aandelen C en vice versa.

Besluiten van de Algemene Vergadering tot het geheel of gedeeltelijk opheffen van een agio-reserve als in artikel 3 lid 4 sub b genoemd behoeven de voorafgaande goedkeuring van de vergadering van houders van aandelen van de desbetreffende soort, respectievelijk serie daarin, onverminderd het bepaalde in artikel 3 lid 5 sub b.1

Uitsluitend de houders van gewone aandelen zijn gerechtigd tot uitkeringen ten laste van reserveringen anders dan in de vorige zin genoemd, onverminderd evenwel hetgeen ingevolge het bepaalde in artikel 28 lid 1 sub b.4 en artikel 33 lid 4 aan houders van preferente aandelen B of houders van preferente aandelen C zou toekomen.

6. Dividenden en andere uitkeringen worden 6.

Uitsluitend de houders van gewone aandelen zijn gerechtigd tot uitkeringen ten laste van reserveringen anders dan in de vorige zin genoemd, onverminderd evenwel hetgeen ingevolge het bepaalde in artikel 28 lid 1 sub b.4 en artikel ~~34~~3 lid 4 aan houders van preferente aandelen B of houders van preferente aandelen C zou toekomen.

6. Dividenden en andere uitkeringen worden

betaalbaar gesteld ingevolge een besluit van de Raad van Bestuur binnen vier weken na vaststelling, tenzij de Raad van Bestuur een andere datum bepaalt; daarvan wordt door de Raad van Bestuur aankondiging gedaan op de wijze als in artikel 29 bepaald.

7. Vorderingen tot uitkeringen aan aandeelhouders ingevolge het hiervoor in dit artikel bepaalde vervallen door een tijdsverloop van vijf jaren, te rekenen vanaf de dag waarop de uitkering opeisbaar is geworden.
8. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt niet mede.

UITKERINGEN IN AANDELEN EN TEN LASTE VAN DE RESERVES.

ARTIKEL 28.

1. De Algemene Vergadering kan, op voorstel van de Raad van Bestuur met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, besluiten dat een uitkering van dividend op gewone aandelen geheel of ten dele plaatsvindt niet in geld, maar in aandelen in de vennootschap.
2. De Algemene Vergadering kan, op voorstel van de Raad van Bestuur met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, besluiten tot uitkeringen aan houders van gewone aandelen ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen. Het bepaalde in lid 1 van dit artikel is van overeenkomstige toepassing. Uitkeringen als bedoeld in het onderhavige lid 3 kunnen slechts geschieden, indien alle overeenkomstig artikel 28 lid 1 verschuldigde bedragen zijn voldaan.
3. In geval van een fusie van een Dochtermaatschappij van de vennootschap is de Algemene Vergadering bevoegd om aandelen uit te geven ten laste van één of meer reserves van de vennootschap, die niet krachtens de wet of deze statuten

betaalbaar gesteld ingevolge een besluit van de Raad van Bestuur binnen vier weken na vaststelling, tenzij de Raad van Bestuur een andere datum bepaalt; daarvan wordt door de Raad van Bestuur aankondiging gedaan op de wijze als in artikel ~~30~~²⁹ bepaald.

ARTIKEL 29.

2. De Algemene Vergadering kan, op voorstel van de Raad van Bestuur met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, besluiten tot uitkeringen aan houders van gewone aandelen ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen. Het bepaalde in lid 1 van dit artikel is van overeenkomstige toepassing. Uitkeringen als bedoeld in het onderhavige lid ~~2~~³ kunnen slechts geschieden, indien alle overeenkomstig artikel 28 lid 1 verschuldigde bedragen zijn voldaan.

moeten worden aangehouden.

ARTIKEL 29.

Alle kennisgevingen aan aandeelhouders en certificaathouders geschieden op de wijze als in artikel 20, leden 5 en 6, met het oog op de daarbedoelde oproeping bepaald.

VERGADERINGEN VAN HOUDERS VAN AANDELEN VAN EEN BEPAALDE SOORT, RESPECTIEVELIJK SERIE DAARIN.

ARTIKEL 30.

Voorzover in dit en het volgende artikel niet anders is bepaald zijn de bepalingen van de artikelen 19 tot en met 25 op dit soort vergaderingen van overeenkomstige toepassing.

VERGADERINGEN VAN HOUDERS VAN PREFERENTE AANDELEN OF PREFERENTE AANDELEN VAN EEN BEPAALDE SOORT.

ARTIKEL 31.

1. De oproeping van houders van preferente aandelen en houders van preferente aandelen van een bepaalde soort, respectievelijk serie daarin, en van certificaathouders van die aandelen geschieden aan de adressen van de betreffende aandeelhouders zoals vermeld in het aandelenregister onderscheidenlijk als door het betrokken Administratiekantoor aan de vennootschap zijn opgegeven aan de hand van het register van certificaathouders. De termijn van oproeping bedraagt ten minste veertien dagen, de dag van de oproeping en die van de vergadering niet meegerekend.
2. Iedere aandeelhouder heeft in de betrokken vergadering één stem. De aandeelhouders kunnen ook buiten vergadering besluiten mits alle houders van aandelen van de betrokken soort, respectievelijk serie daarin, alsmede alle houders van certificaten zich voor het voorstel waarom het gaat hebben uitgesproken.

ARTIKEL 30.

Alle kennisgevingen aan aandeelhouders en certificaathouders geschieden op de wijze als in artikel ~~21~~⁹, leden 5 en 6, met het oog op de daarbedoelde oproeping bepaald.

ARTIKEL 31.

Voorzover in dit en het volgende artikel niet anders is bepaald zijn de bepalingen van de artikelen ~~20~~¹⁹ tot en met ~~26~~⁵ op dit soort vergaderingen van overeenkomstige toepassing.

ARTIKEL 32.

STATUTENWIJZIGING EN ONTBINDING;
VEREFFENING.

ARTIKEL 32.

Wanneer aan een Algemene Vergadering een voorstel tot statutenwijziging of ontbinding van de vennootschap wordt gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping zelf tot die vergadering worden vermeld en moet, indien het een statutenwijziging betreft, tegelijkertijd een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap ter inzage worden gelegd voor iedere aandeelhouder en certificaathouder tot de afloop van de vergadering; aldaar zullen tevens kosteloos afschriften verkrijgbaar zijn.

Een afschrift van het voorstel wordt kosteloos aan aandeelhouders en certificaathouders op hun aanvraag verstrekt.

Statutenwijziging houdende wijziging in de bijzondere rechten toekomend aan houders van preferente aandelen, respectievelijk serie daarin, behoeven de goedkeuring van de vergadering van houders van preferente aandelen, respectievelijk serie daarin, die het direct aangaat.

ARTIKEL 33.

1. Ingeval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de Algemene Vergadering is de Raad van Bestuur belast met de vereffening van de zaken van de vennootschap en de Raad van Commissarissen met het toezicht daarop.
2. De Algemene Vergadering stelt de beloning vast van de vereffenaars en van de leden van de Raad van Commissarissen met het toezicht op de vereffening belast.
3. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van de statuten voor zoveel mogelijk van kracht, met dien verstande dat het ten aanzien van de Raad van Bestuur bepaalde voor de vereffenaars geldt.
4. Hetgeen na voldoening van de schuldeisers over is gebleven (hierna: "het saldo") van het vermogen van de vennootschap, wordt

[ARTIKEL 33.](#)

[ARTIKEL 34.](#)

aan aandeelhouders uitgekeerd als volgt:

- a. Allereerst wordt uit het saldo aan houders van preferente aandelen A uitgekeerd het op hun aandelen gestorte bedrag, te verminderen met hetgeen daarop inmiddels op de betrokken aandelen zou zijn terugbetaald, alsmede een bedrag gelijk aan het ingevolge artikel 28 lid 1 te weinig op de preferente aandelen A uitgekeerde. Indien het saldo ontoereikend is, wordt gekort naar rato van ieders uitkering ingeval het saldo voldoende zou zijn geweest.
 - b. Vervolgens wordt aan houders van preferente aandelen B en de houders van preferente aandelen C uitgekeerd naar rato van de gerechtigdheid daartoe van de betreffende houder:
 1. het totale bedrag op de preferente aandelen gestort;
 2. het bedrag gelijk aan het ingevolge artikel 27 lid 1 sub b.7 respectievelijk lid 1 sub b.8 te weinig op de bovengenoemde preferente aandelen uitgekeerde;
 3. een bedrag gelijk aan het in artikel 27 lid 1 sub b.2 respectievelijk lid 1 sub b.3 dan wel sub b.4 bedoelde percentage, zoals casu quo aangepast als daar vermeld, berekend van het nominale bedrag vermeerderd met het daarop bij de uitgifte gestorte agio, berekend over de periode aanvangend op de eerste dag van het laatste volledig verstreken boekjaar voor dat van de ontbinding en eindigend op de dag van de uitkering, te
2. het bedrag gelijk aan het ingevolge artikel 287 lid 1 sub b.7 respectievelijk lid 1 sub b.8 te weinig op de bovengenoemde preferente aandelen uitgekeerde;
 3. een bedrag gelijk aan het in artikel 287 lid 1 sub b.2 respectievelijk lid 1 sub b.3 dan wel sub b.4 bedoelde percentage, zoals casu quo aangepast als daar vermeld, berekend van het nominale bedrag vermeerderd met het daarop bij de uitgifte gestorte agio, berekend over de periode aanvangend op de eerste dag van het laatste volledig verstreken boekjaar voor dat van de ontbinding en eindigend op de dag van de uitkering, te

verminderen met hetgeen
inmiddels op de betrokken
aandelen zou zijn betaald;

4. de achterstallige
uitkeringen op de
bovengenoemde preferente
aandelen, welke niet kon
geschieden of waarvan
werd besloten deze te
reserveren.

Indien het saldo na
toepassing van het sub a
bepaalde ontoereikend is,
wordt gekort naar rato van
de uitkering voor iedere
houder van de
bovengenoemde preferente
aandelen ingeval er
voldoende zou zijn
geweest.

- c. Hetgeen overblijft wordt verdeeld
onder de houders van gewone
aandelen naar rato van ieders bezit
daarvan.

verminderen met hetgeen
inmiddels op de betrokken
aandelen zou zijn betaald;

OVERGANGSBEPALING RESET
PREFERENTE AANDELEN B (TOT EN MET
ZEVENTIEN NOVEMBER TWEEDUIZEND
ZESENTWINTIG)

ARTIKEL 35.

1. In afwijking van het bepaalde in artikel 28
lid 1 onder b.1 en b.2, geldt voor de periode
van achttien november tweeduizend
negentien tot en met zeventien november
tweeduizend zesentwintig, voor de
preferente aandelen B in plaats van een
opslag van maximaal
éénhonderdvijfenzeventig (175)
basispunten: een opslag van tweehonderd
zesendertig acht/tiende (236,8)
basispunten.
2. Tot en met zeventien november
tweeduizend zesentwintig dient artikel 28
lid 1 onder b.1 en b.2 als volgt te worden
gelezen:

"b. 1. vervolgens aan houders van preferente aandelen B per serie een dividend uitgekeerd gelijk aan het sub b.2 te noemen basispercentage van de som van het nominale bedrag en het bedrag aan agio dat werd gestort bij de eerste uitgifte van de aandelen van die serie, welk percentage bij de uitgifte wordt verhoogd met een door de Raad van Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen vastgestelde opslag ter grootte van maximaal éénhonderdvijfenzeventig (175) basispunten, doch voor de periode van achttien november tweeduizend negentien tot en met zeventien november tweeduizend zesentwintig met een opslag van tweehonderdzesendertig acht/tiende (236,8) basispunten. Indien de agioreserve niet het gehele boekjaar hetzelfde saldo heeft getoond wordt het dividend berekend over het naar tijd gewogen gemiddelde saldo van dat boekjaar."

"2. Het onder b.1 bedoelde basispercentage is het rekenkundige gemiddelde te nemen van het effectief rendement op de staatsleningen ten laste van de Staat der Nederlanden met een (resterende) looptijd van zes tot zeven

jaar, met dien verstande dat het vermelde gemiddelde berekend wordt over de laatste vijf (5) beursdagen voorafgaand aan de dag per welke het dividendpercentage wordt vastgesteld. Indien het effectieve rendement op deze staatsleningen ten tijde van de berekening van het basispercentage niet door het Centraal Bureau voor de Statistiek wordt opgemaakt of niet worden gepubliceerd in de Officiële Prijscourant, zullen in plaats van vermelde staatsleningen worden genomen de staatsleningen ten laste van de Staat der Nederlanden met een (resterende) looptijd die zo nauw mogelijk aansluit bij een resterende looptijd van zes tot zeven jaar, waarvan het effectieve rendement ten tijde van de berekening van het dividendpercentage wel door het Centraal Bureau voor de Statistiek wordt opgemaakt en gepubliceerd als voormeld, zulks met een maximale (resterende) looptijd van zeven jaar; voor het eerst op de datum dat preferente aandelen B (van een serie) zeven jaar uitstaan, en vervolgens elke zeven jaar nadien, zal het basispercentage van preferente aandelen B (van de betreffende serie) worden aangepast aan het alsdan effectieve rendement

van de in de voormelde bepalingen bedoelde staatsleningen, berekend op de wijze als voormeld, met dien verstande dat het vermelde gemiddelde berekend wordt over de laatste vijf (5) beursdagen voorafgaande aan de dag per welke het dividendpercentage wordt aangepast, verhoogd met een door de Raad van Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen vastgestelde goedgekeurde opslag - welke alsdan de opslag als volgens b.1 vervangt - **ter grootte van tweehonderzesendertig acht/tiende (236,8) basispunten voor de periode van achttien november tweeduizend negentien tot en met zeventien november tweeduizend zesentwintig, en vanaf achttien november tweeduizend zesentwintig wederom van maximaal énhonderdvijfenzeventig (175) basispunten,** afhankelijk van de dan geldende marktomstandigheden, welke opslag kan verschillen per serie, en tevens niet anders kan worden vastgesteld dan onder goedkeuring van de vergadering van aandeelhouders van de betrokken preferente

aandelen, respectievelijk serie daarin. Zolang goedkeuring van de vaststelling van de gewijzigde opslag als volgens de vorige zin door de vergadering van aandeelhouders van de betrokken soort, respectievelijk serie daarin, niet verleend is, blijft als opslag gelden die welke bij uitgifte van de betrokken aandelen overeenkomstig het hiervoor onder b.1 bepaalde werd vastgesteld, met dien verstande dat indien aandelen zijn uitgegeven met een opslag van tweehonderd zesendertig acht/tiende (236,8) basispunten, deze opslag alsdan op éénhonderdvijfenzeventig (175) basispunten wordt gesteld.

Indien het dividendpercentage is aangepast in de loop van een boekjaar, geldt voor de berekening van het dividend over dat boekjaar het vóór die aanpassing geldende percentage, tot de dag van aanpassing en vanaf die dag, het gewijzigde percentage."

3. Dit artikel 35 (inclusief kopje) vervalt per achttien november tweeduizend zesentwintig.

----- 0 – 0 – 0 -----