



**STATUTENWIJZIGING
NIBC BANK N.V.**

Op dertig december tweeduizend twintig verscheen voor mij, mr. Maarten Jan Christiaan Arends, notaris te Amsterdam:-----

de heer mr. Leendert Arie Dirk Kranenburg, te dezer zake met woonplaats ten kantore van Clifford Chance LLP, IJsbaanpad 2, 1076 CV Amsterdam, geboren te Zeist, op elf december negentienhonderd drieëntachtig. -----

De verschenen persoon heeft verklaard dat de algemene vergadering van **NIBC Bank N.V.**, een naamloze vennootschap, gevestigd te 's-Gravenhage en kantoorhoudende te Carnegieplein 4, 2517 KJ 's-Gravenhage en ingeschreven in het handelsregister onder nummer 27032036 (de "**vennootschap**"), op dertig december tweeduizend twintig heeft besloten de statuten van de vennootschap geheel te wijzigen en opnieuw vast te stellen als hierna vermeld, alsmede om de verschenen persoon te machtigen deze akte van statutenwijziging te doen passeren, van welke besluiten blijkt uit een aandeelhoudersbesluit, waarvan een kopie aan deze akte zal worden gehecht (**Annex 1**). - Voorts heeft de verschenen persoon verklaard dat de statuten van de vennootschap laatstelijk zijn gewijzigd op vier december tweeduizend achttien bij akte verleden voor mr. P.C. Cramer-de Jong, notaris te Amsterdam. -----

Ter uitvoering van gemeld besluit tot statutenwijziging heeft de verschenen persoon verklaard de statuten bij deze geheel te wijzigen en opnieuw vast te stellen als volgt: -----

STATUTEN -----

Naam en zetel. -----

Artikel 1. -----

1.1 De vennootschap draagt de naam: NIBC Bank N.V. -----

1.2 Zij is gevestigd te 's-Gravenhage. -----

DOEL. -----

Artikel 2. -----

2.1 De vennootschap heeft ten doel: -----

- a. de uitoefening van een bankbedrijf, effectenbemiddeling- en beheer bedrijf, leasebedrijf, consumenten en commercieel financieringsbedrijf of ander financieel dienstverleningsbedrijf (daaronder begrepen investment banking, merchant banking, corporate finance, het verschaffen van kapitaal en andere financieringsmiddelen, en het informatie technologie bedrijf en vastgoed bedrijf voorzover gerelateerd aan financiële dienstverlening, maar daaronder niet begrepen het verzekeringsbedrijf) ondermeer door middel van het verlenen van kredieten, het verstrekken van geldleningen en het verlenen van bemiddeling en het - al dan niet op eigen naam - optreden als



- uitvoerend orgaan bij het verstrekken door het Rijk of andere openbare lichamen van gelden, bestemd voor economische ontwikkeling); -----
- b. het voor eigen rekening of voor rekening van een derde verstrekken van, het participeren in en het herstructureren en herplaatsen van risicodragend kapitaal (waaronder mede begrepen gewone of preferente aandelen en achtergestelde converteerbare leningen), waaronder mede begrepen het participeren in en het beheren van private equity fondsen; c.vermogensbeheer, waaronder mede begrepen vermogensbeheer op het terrein van hypotheek- en bancaire kredietportefeuilles, projectfinanciering en structured finance; -----
 - d. het geven van advies, het maken van analyses en het verrichten van marktonderzoek en commerciële diensten (waaronder financiële diensten voor consumenten) met betrekking tot bovengenoemde werkterreinen; en
 - e. het uitoefenen van toezicht. -----
- 2.2 De vennootschap is bevoegd tot het verrichten van alle handelingen die verband houden met het in lid 1 omschreven doel, daaronder begrepen maar niet beperkt tot:
- a. het financieren van vennootschappen en andere ondernemingen die niet actief zijn op de terreinen vermeld in lid 1 van dit artikel, het ter leen opnemen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden, het deelnemen in alle soorten van financiële transacties, daaronder begrepen het uitgeven van obligaties, schuldbekentenissen of andere effecten of waardepapieren, het beleggen in effecten in de ruimste zin van het woord, het verstrekken van garanties, het verbinden van de vennootschap en het verstrekken van zekerheden over haar activa voor de verplichtingen van vennootschappen en andere ondernemingen waarin zij in een groep is verbonden en voor de verplichtingen van derden; -----
 - b. het oprichten en deelnemen op welke wijze dan ook in, het besturen van, toezicht houden op en samenwerken met vennootschappen en ondernemingen, het verkrijgen, houden, vervreemden of op enige andere wijze beheren van alle soorten van deelnemingen en belangen in andere vennootschappen en ondernemingen, het aangaan van joint-ventures met andere vennootschappen en ondernemingen; -----
 - c. het verkrijgen, beheren, aanwenden, bezwaren en vervreemden van roerende en onroerende zaken en enig recht of belang in roerende en onroerende zaken; en -----
 - d. het verkrijgen, exploiteren en vervreemden van patenten en andere rechten van intellectuele eigendom, het verkrijgen en verlenen van licenties, sublicenties en vergelijkbare rechten van elke duiding en soort en waarnodig het beschermen van rechten verkregen uit patenten en andere



rechten van intellectuele eigendom, licenties, sublicenties en vergelijkbare rechten tegen inbreuken door derden. -----

- 2.3 Bij het nastreven van haar doel zal de vennootschap ook rekening houden met de belangen van de groep. -----
- 2.4 De vennootschap is bevoegd tot het verrichten van handelingen die met het in lid 1 van dit artikel omschreven doel in overeenstemming zijn, daarmee in de ruimste zin verband houden of daaraan bevorderlijk kunnen zijn. -----

Definities. -----

Artikel 3. -----

- 3.1 De volgende begrippen hebben in deze statuten de hierna omschreven betekenis, tenzij uitdrukkelijk anders blijkt: -----

aanbieder: de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht Flora Acquisition B.V., met statutaire zetel in Amsterdam en ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 77434552; -----

accountant: de registeraccountant die de opdracht heeft de door de raad van bestuur opgemaakte jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig het bepaalde in artikel 393 lid 3 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek; -----

algemene vergadering: de algemene vergadering van aandeelhouders; -----

certificaathouders: de houders van certificaten van aandelen uitgegeven met medewerking van de vennootschap en vruchtgebruikers en pandhouders met stemrechten; -----

derde: een persoon niet zijnde een groepsmaatschappij; -----

dochtermaatschappij: een rechtspersoon in de zin van artikel 24a van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, waarin de vennootschap of een of meer van zijn 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 of een rechtspersoon als in voormeld wetsartikel bedoeld waarvan de vennootschap of één of meer van haar dochtermaatschappijen lid of aandeelhouder is 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; -----

fusieprotocol: het fusieprotocol zoals op vijftwintig februari tweeduizend twintig aangegaan tussen de aanbieder en NIBC Holding N.V., zoals dit op enig moment mocht komen te luiden, daaronder begrepen de overwegingen, bijlagen en aanhangsels daarbij; -----

goedkeuring vragen: het aan de aangezochte persoon dan wel aan het aangezochte orgaan vragen om goedkeuring van het voorgenomen besluit; -----

groep: de vennootschap en haar dochtermaatschappijen en groepsmaatschappijen;



groepsmaatschappij: een rechtspersoon of vennootschap die in de zin van artikel 24b van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, met de vennootschap in een groep is verbonden; -----

lidstaten: de landen die partij zijn bij het Verdrag betreffende de Europese Unie en bij het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie; -----

ondernemingsplan: het ondernemingsplan van de groep in de tussen de aanbieder en NIBC Holding N.V. overeengekomen vorm (en ten blijke daarvan door of namens hen geparafeerd) per de datum van het fusieprotocol, met alle daarin op enig moment schriftelijk tussen hen overeengekomen wijzigingen; -----

ondernemingsraad: de ondernemingsraad van de onderneming van de vennootschap; -----

overdracht: in verband met effecten, activa, passiva, bedrijven of ondernemingen of andere rechten of belangen: (a) de cessie, overdracht, verkoop of andere vorm van vervreemding daarvan; of (b) het direct (al dan niet door middel van afstand) doen van het vorenstaande dan wel het zich daartoe ten behoeve van een andere persoon bereid verklaren, al dan niet onder opschortende of ontbindende voorwaarde, en overgedragen wordt dienovereenkomstig uitgelegd; -----

perpetuele effecten: (i) de eerste serie door de vennootschap uitgegeven perpetuele effecten, bij uitgifte bestaande uit tweehonderd duizend (200.000) effecten met een totale hoofdsom van tweehonderd miljoen Amerikaanse Dollars (USD 200.000.000), waarvan de voorwaarden zijn vastgesteld door de trustakte met als opschrift "Indenture", gedateerd elf december tweeduizend drie, en ondertekend door The Bank of New York als trustee en de vennootschap als emittente, (ii) de tweede serie door de vennootschap uitgegeven perpetuele effecten, die bij uitgifte bestond uit éénhonderd duizend (100.000) effecten met een totale hoofdsom van éénhonderd miljoen Amerikaanse Dollars (USD 100.000.000), waarvan de voorwaarden zijn vastgesteld door de trustakte met als opschrift "Trust Deed", gedateerd vierentwintig maart tweeduizend vijf, en ondertekend door The Law Debenture Trust Corporation P.L.C. als trustee en de vennootschap als emittente, alsmede de eventueel ingevolge artikel 2.4 (*Further Issues*) van die trustakte uit te geven perpetuele effecten, (iii) de derde serie door de vennootschap uitgegeven perpetuele effecten, die bij uitgifte bestond uit éénhonderd duizend (100.000) door de vennootschap uitgegeven perpetuele effecten met een totale hoofdsom van éénhonderd miljoen euro (EUR 100.000.000), waarvan de voorwaarden zijn vastgesteld door de trustakte met als opschrift "Trust Deed", gedateerd dertig maart tweeduizend zes, en ondertekend door The Law Debenture Trust Corporation P.L.C. als trustee en de vennootschap als emittente, alsmede de eventueel ingevolge artikel 2.4 (*Further Issues*) van die trustakte uit te geven perpetuele effecten, en (iv) de vierde serie door de



vennootschap uitgegeven perpetuele effecten, die bij uitgifte bestond uit dertigduizend (30.000) effecten met een totale hoofdsom van éénhonderdvijftig miljoen Amerikaanse Dollars (USD 150.000.000), waarvan de voorwaarden zijn vastgesteld door de trustakte met als opschrift "Trust Deed", gedateerd achttien oktober tweeduizend zes, en ondertekend door The Law Debenture Trust Corporation P.L.C. als trustee en de vennootschap als emittente, alsmede van de eventueel ingevolge artikel 2.4 (*Further Issues*) van die trustakte uit te geven perpetuele effecten; -----

personen: natuurlijke personen, samenwerkingsverbanden, ondernemingen, vennootschappen met beperkte aansprakelijkheid, zakelijke trusts, maatschappijen op aandelen, trusts, verenigingen zonder rechtspersoonlijkheid, joint-ventures of andere entiteiten of organisaties; -----

raadplegen: het met de aangezochte persoon dan wel het aangezochte orgaan overleg plegen omtrent het voorgenomen besluit; -----

raad van bestuur: het orgaan van de vennootschap dat belast is met het bestuur van de vennootschap; -----

raad van commissarissen: het orgaan van de vennootschap dat belast is met het toezicht op het beleid van de raad van bestuur en op de algemene gang van zaken van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en met het geven van advies aan de raad van bestuur; -----

vennootschap: de rechtspersoon waarop deze statuten betrekking hebben; -----

winst: alle voordelen, door de vennootschap behaald, na aftrek van alle lasten, renten, honoraria en kosten, benevens de afschrijvingen en voorzieningen, en na delging van eventuele verliessaldi van voorgaande jaren, welke niet uit de reserves kunnen worden bestreden. -----

3.2 Indien de aangezochte persoon, dan wel het aangezochte orgaan, niet binnen veertien dagen (14) nadat een verzoek om advies of raadpleging is gedaan op enigerlei wijze heeft gereageerd, kan het besluit eerst worden genomen nadat de aangezochte persoon dan wel het aangezochte orgaan onder verwijzing naar het eerdere verzoek om advies of raadpleging een redelijke termijn wordt gegeven om alsnog het verzochte advies of de verzochte raad te geven en deze binnen die redelijke termijn uitblijft. Een aan goedkeuring onderhevig besluit kan niet zonder deze goedkeuring worden genomen. -----

Kapitaal en aandelen. -----

Artikel 4. -----

4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt tweehonderd veertien miljoen negenhonderd duizend euro (EUR 214.900.000). -----

Het is verdeeld in de volgende gewone aandelen en preferente aandelen, waarbij geldt dat de aandelen A en de preferente aandelen van een bepaalde serie als een



afzonderlijke soort dienen te worden aangemerkt: -----

- a. éénhonderd tien miljoen negenhonderd zevenendertigduizend en vijfhonderd (110.937.500) gewone aandelen A van elk groot één euro en achtentwintig eurocent (EUR 1,28); -----
 - b. twee en zeventig miljoen (72.000.000) preferente aandelen die geschikt zijn voor uitgifte in het kader van het alternatieve dividendvoldoeningsmechanisme van de preferente aandelen ingevolge artikel 42 lid 2 of in het kader van het alternatieve couponvoldoeningsmechanisme van de perpetuele effecten, als volgt verdeeld in zesendertig (36) series waarvan elk aandeel groot één euro (EUR 1,00): -----
 - serie B: twaalf (12) series aangeduid met de letter B1 tot en met B12 van elk twee miljoen (2.000.000) preferente aandelen; -----
 - serie C: twaalf (12) series aangeduid met de letter C1 tot en met C12 van elk twee miljoen (2.000.000) preferente aandelen; -----
 - serie D: twaalf (12) series aangeduid met de letter D1 tot en met D12 van elk twee miljoen (2.000.000) preferente aandelen; en -----
 - c. zeshonderd zestigduizend (660.000) preferente aandelen die geschikt zijn voor uitgifte in het kader van de conversie van de perpetuele effecten, als volgt verdeeld in vier (4) series: -----
 - serie E1: tweehonderd duizend (200.000) aandelen van elk groot één euro (EUR 1,00) aangeduid met de letter E1. Deze serie preferente aandelen is geschikt voor uitgifte in het kader van de conversie van de eerste serie perpetuele effecten; -----
 - serie E2: tweehonderd duizend (200.000) aandelen van elk groot één euro (EUR 1,00) aangeduid met de letter E2. Deze serie preferente aandelen is geschikt voor uitgifte in het kader van conversie van de tweede serie perpetuele effecten; -----
 - serie E3: tweehonderd duizend (200.000) aandelen van elk groot één euro (EUR 1,00) aangeduid met de letter E3. Deze serie preferente aandelen is geschikt voor uitgifte in het kader van conversie van de derde serie perpetuele effecten; -----
 - serie E4: zestig duizend (60.000) aandelen van elk groot vijf euro (EUR 5,00) aangeduid met de letter E4. Deze serie preferente aandelen is geschikt voor uitgifte in het kader van conversie van de vierde serie perpetuele effecten. -----
- 4.2 De aandelen luiden op naam en zijn voor iedere soort doorlopend genummerd van 1 af. -----
- 4.3 Voor ieder in de nominale waarde van een aandeel begrepen eurocent kan één stem worden uitgebracht. -----



- 4.4 Er worden geen aandeelbewijzen uitgegeven. -----
- 4.5 De vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in haar kapitaal of van certificaten daarvan, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden. Dit verbod geldt ook voor haar dochtermaatschappijen. De vennootschap en haar dochtermaatschappijen mogen slechts, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in het kapitaal van de vennootschap of van certificaten daarvan, leningen verstrekken met inachtneming van het bepaalde in de leden 2 tot en met 7 van artikel 98c van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. -----
- 4.6 De vennootschap verleent geen medewerking aan de uitgifte van certificaten aan toonder voor aandelen in haar kapitaal. -----

Uitgifte van aandelen. -----

Artikel 5. -----

- 5.1 Uitgifte van aandelen geschiedt ingevolge een besluit van de algemene vergadering. De algemene vergadering kan, bij een besluit, voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren, een ander vennootschapsorgaan aanwijzen als het, met inachtneming van artikel 24 lid 3, tot uitgifte bevoegde orgaan. Bij de aanwijzing moet worden bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven, onderscheiden naar de soort en serie van de betreffende aandelen, en kunnen nadere voorwaarden worden gesteld. -----
De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. -----
Een bij besluit van de algemene vergadering gegeven aanwijzing kan niet worden ingetrokken, tenzij intrekking van de aanwijzing expliciet werd toegestaan in de betreffende aanwijzing. -----
- 5.2 De algemene vergadering zal niet besluiten tot uitgifte van aandelen, dan na de raad van bestuur, met inachtneming van artikel 33 lid 5 sub a, en de raad van commissarissen, met inachtneming van artikel 33 lid 6 sub a, hieromtrent te hebben geraadpleegd. -----
- 5.3 Het bepaalde in de leden 1 en 2 van dit artikel is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent. -----
- 5.4 Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald. De uitgiftekoers mag behoudens het bepaalde in de volgende zin niet lager dan pari zijn. Het is geoorloofd aan hen die zich in hun beroep belasten met het voor eigen rekening plaatsen van aandelen, bij overeenkomst toe te staan op de door hen genomen aandelen minder te storten dan het nominale bedrag, mits ten minste vierennegentig procent (94%) van dit



bedrag uiterlijk bij het nemen van de aandelen in geld wordt gestort. -----
De koers van uitgifte van preferente aandelen wordt, voor ieder van de series
preferente aandelen afzonderlijk, vastgesteld bij het besluit tot eerste uitgifte van
preferente aandelen van de betreffende serie. -----

Publicatie besluit tot uitgifte en tot aanwijzing. -----

Artikel 6. -----

- 6.1 De vennootschap legt binnen acht dagen na een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte of tot aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan, als hiervoor bedoeld, een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister. -----
- 6.2 De vennootschap doet binnen acht dagen na afloop van elk kalenderkwartaal ten kantore van het handelsregister opgave van elke uitgifte van aandelen in het afgelopen kalenderkwartaal, met vermelding van het aantal uitgegeven aandelen.
- 6.3 Het bepaalde in het vorige lid van dit artikel is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent. -----

Storting op aandelen. -----

Artikel 7. -----

- 7.1 Bij het nemen van elk aandeel moet daarop ten minste één/vierde (1/4) van het nominale bedrag worden gestort, alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag dan de nominale waarde wordt genomen, het verschil tussen die bedragen. -----
- 7.2 Storting op aandelen moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen door het tot uitgifte van aandelen bevoegde orgaan. Storting in geld kan in vreemd geld geschieden, indien de vennootschap daarin toestemt.
- 7.3 De raad van bestuur is bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen betreffende inbreng op aandelen anders dan in geld, en van de andere rechtshandelingen genoemd in artikel 94 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, na goedkeuring van de algemene vergadering, met inachtneming van artikel 24 lid 3, en van de raad van commissarissen. -----
- 7.4 De raad van bestuur besluit op welke dag en tot welk bedrag verdere storting op niet-volgestorte aandelen moet zijn geschied. Van een besluit tot verdere storting doet de raad van bestuur onverwijld mededeling aan de aandeelhouder(s); tussen die mededeling en de dag waarop de storting moet zijn geschied, dienen ten minste twee weken te liggen. -----
- 7.5 Indien een aandeelhouder met de voldoening aan zijn verdere stortingsplicht in verzuim is – hetgeen het geval is door het enkele verloop van de gestelde termijn – kan hij, zolang hij niet aan zijn verplichtingen tot verdere storting heeft voldaan,



- het aan de desbetreffende aandelen verbonden vergader- en stemrecht niet uitoefenen en wordt het recht op uitkeringen op die aandelen opgeschort. -----
- 7.6 Voor de aandelen A wordt een algemene agioreserve aangehouden. Voorts wordt voor ieder van de series preferente aandelen een afzonderlijke agioreserve aangehouden, welke wordt aangeduid met dezelfde letter als de desbetreffende serie preferente aandelen. Op deze agioreserves B1 tot en met E4 worden de bedragen geboekt die als agio op de onderscheidene series preferente aandelen worden gestort. Het aan ieder preferent aandeel van een bepaalde serie toe te rekenen bedrag van de betreffende agioreserve is gelijk aan het totale bedrag van die agioreserve gedeeld door het totale aantal uitgegeven preferente aandelen van de betreffende serie. Op de agioreserves B1 tot en met E4 kan geen enkele afboeking plaatsvinden en ten laste van deze agioreserves kan geen enkele uitkering plaatsvinden behoudens het bepaalde in artikel 10 lid 6 sub c., het bepaalde in artikel 15 lid 2 sub b., alsmede het in lid 7 van dit artikel bepaalde. -
- 7.7 Op de agioreserves B1 tot en met E4 kan afboeking plaatsvinden ter delging van geleden verliezen, echter slechts nadat alle overige reserves waarvoor dat mogelijk is, zijn uitgeput. Afboeking op deze agioreserves dient dan te geschieden naar rato van het totaal op ieder van de betreffende series preferente aandelen gestorte agio. Bedragen die overeenkomstig het in dit lid bepaalde zijn afgeboekt op de agioreserves B1 tot en met E4 dienen, in vorenbedoelde verhouding, zo spoedig mogelijk te worden aangezuiverd, na uitkering op de preferente aandelen overeenkomstig artikel 41 en vóór iedere andere uitkering of niet wettelijk verplichte reservering, daaronder begrepen de uitkeringen en de niet wettelijk verplichte reserveringen bedoeld in artikel 41 lid 6. -----

Voorkeursrecht. -----

Artikel 8. -----

- 8.1 Iedere houder van aandelen A heeft bij uitgifte van aandelen A een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn aandelen A, onverminderd het bepaalde in artikel 9 en het in de wet bepaalde. Een houder van preferente aandelen heeft bij uitgifte van aandelen geen voorkeursrecht. Een houder van aandelen A heeft bij uitgifte van preferente aandelen geen voorkeursrecht, behalve ten aanzien van preferente aandelen uitgegeven in het kader van het alternatieve dividendvoldoeningsmechanisme van de preferente aandelen ingevolge artikel 42 lid 2 of in het kader van het alternatieve couponvoldoeningsmechanisme van de tweede, derde of vierde serie perpetuele effecten, in welk geval iedere houder van aandelen A bij uitgifte van dergelijke preferente aandelen een voorkeursrecht heeft naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn aandelen A, onverminderd het bepaalde in artikel 9 en het in de wet bepaalde. -----



- Indien een houder van aandelen A, aan wie een voorkeursrecht toekomt, daarvan niet of niet volledig gebruik maakt, komt voor het vrijvallend gedeelte het voorkeursrecht op gelijke wijze toe aan de overige houders van aandelen A. ---
Maken deze houders van aandelen A tezamen niet of niet volledig van het voorkeursrecht gebruik, dan is het tot uitgifte bevoegde orgaan ten aanzien van het dan vrijvallend gedeelte vrij in de keuze van degenen, aan wie uitgifte – eventueel tegen een hogere koers – zal geschieden. -----
- 8.2 Bij uitgifte van aandelen A tegen inbreng anders dan in geld, of indien aandelen A worden toegekend ten gevolge van een fusie dan wel een splitsing in de zin van Titel 7 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek heeft een houder van aandelen A geen voorkeursrecht, tenzij het tot uitgifte bevoegde orgaan ter zake van een bepaalde uitgifte aandelen A het voorkeursrecht van toepassing verklaart. -----
Alsdan vindt het bepaalde in lid 1 van dit artikel ten aanzien van de uit te geven aandelen A overeenkomstige toepassing, zulks onverminderd het bepaalde in artikel 9. -----
- 8.3 Het voorkeursrecht is niet afzonderlijk vervreemdbaar. -----
- 8.4 Indien ter zake van een uitgifte een voorkeursrecht bestaat, stelt het tot uitgifte bevoegde orgaan, met inachtneming van het in dit artikel bepaalde, bij het besluit tot uitgifte de wijze waarop en het tijdvak waarin het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend, vast. -----
- 8.5 De vennootschap doet mededeling aan alle houders van aandelen A van een uitgifte van aandelen A met voorkeursrecht en van het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend. -----
- 8.6 Het in dit artikel bepaalde is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen A, maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen A aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen A uitoefent. -----

Uitsluiting en beperking voorkeursrecht. -----

Artikel 9. -----

- 9.1 Het voorkeursrecht genoemd in artikel 8 kan worden beperkt of uitgesloten, met dien verstande dat zodanige beperking of uitsluiting slechts van toepassing is op één specifieke uitgifte van aandelen. In het voorstel hiertoe moeten de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenomen koers van uitgifte schriftelijk worden toegelicht. -----
- 9.2 Beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht geschiedt krachtens een besluit van de algemene vergadering, tenzij een ander vennootschapsorgaan daartoe door de algemene vergadering is aangewezen. Die bevoegdheid kan bij besluit van de algemene vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaar aan een ander vennootschapsorgaan worden verleend doch een zodanige aanwijzing kan



alleen geschieden, indien dit andere vennootschapsorgaan tevens is of tegelijkertijd wordt aangewezen als het tot uitgifte bevoegde orgaan. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Tenzij intrekking van de aanwijzing expliciet is toegestaan in de betreffende aanwijzing, kan zij niet worden ingetrokken. -----

- 9.3 De vennootschap legt binnen acht dagen na een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of de aanwijzing als bedoeld in het vorige lid, een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister in het gebied waar de vennootschap is gevestigd. -----

Conversie. -----

Artikel 10. -----

- 10.1 Ten aanzien van de volgestorte preferente aandelen van één of meer van de series E1 tot en met E4 kan worden bepaald dat zij, ter keuze van de houder(s) ervan, converteerbaar zijn in aandelen A. Of de preferente aandelen van één of meer van de series E1 tot en met E4 converteerbaar zijn in aandelen A wordt voor ieder van deze series preferente aandelen afzonderlijk bepaald bij gelegenheid van de eerste uitgifte van de preferente aandelen van de desbetreffende serie door de algemene vergadering, of door een ander vennootschapsorgaan indien hij op dat tijdstip bevoegd is tot: -----

- uitgifte van preferente aandelen van de betreffende serie; en -----
- uitgifte van zoveel aandelen A als door conversie van de uit te geven preferente aandelen van de betreffende serie maximaal kunnen worden verkregen; en -----
- beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van houders van aandelen A bij de uitgifte van in aandelen A converteerbare preferente aandelen van de betreffende serie. -----

- 10.2 Indien overeenkomstig het bepaalde in lid 1 van dit artikel wordt besloten dat de preferente aandelen van de betreffende serie converteerbaar zijn in aandelen A, worden tevens vastgesteld de conversiekoers of de wijze waarop de conversiekoers wordt berekend, alsmede het moment of de momenten waarop en de eventuele verdere voorwaarden waaronder conversie kan plaatsvinden. Deze vaststelling geschiedt door de algemene vergadering, of door een ander vennootschapsorgaan indien bevoegd als bedoeld in lid 1 van dit artikel, bij gelegenheid van de eerste uitgifte van preferente aandelen van de betreffende serie, met inachtneming van het in de leden 4, 5 en 6 van dit artikel bepaalde. -----

- 10.3 Het vennootschapsorgaan dat overeenkomstig lid 1 van dit artikel bevoegd is te besluiten dat de preferente aandelen van een bepaalde serie, ter keuze van de houder(s) ervan, converteerbaar zijn in aandelen A, is eveneens bevoegd om, in de plaats daarvan, te bepalen dat de uit te geven preferente aandelen van de



desbetreffende serie of een aantal daarvan - al dan niet door loting - van rechtswege in aandelen A geconverteerd zullen worden. -----
Alsdan dient tevens bepaald te worden op welk moment conversie zal plaatsvinden en - indien preferente aandelen door loting in aandelen A geconverteerd zullen worden - wanneer en op welke wijze loting zal plaatsvinden. Loting als hiervoor bedoeld kan slechts plaatsvinden ten overstaan van een notaris. De uitslag van de loting wordt terstond openbaar gemaakt overeenkomstig het bepaalde in artikel 34 lid 2. Overigens is het bepaalde in lid 2 van dit artikel van overeenkomstige toepassing. -----

- 10.4 Ongeacht het elders in deze statuten bepaalde kunnen aandelen A en in aandelen A converteerbare preferente aandelen slechts worden uitgegeven voor zover, met inachtneming van de desbetreffende uitgifte, het totaal aantal uitgegeven aandelen A, vermeerderd met het totaal aantal aandelen A waarin uitgegeven preferente aandelen geconverteerd kunnen worden, niet meer bedraagt dan het in artikel 4 genoemde maatschappelijk kapitaal in de vorm van aandelen A. -----
Bij de vaststelling of het in artikel 4 genoemde maatschappelijk kapitaal in de vorm van aandelen A toereikend is, wordt tevens rekening gehouden met verleende, nog niet uitgeoefende rechten tot het nemen van aandelen A en in aandelen A converteerbare preferente aandelen, daaronder begrepen het aantal aandelen A dat mogelijk overeenkomstig lid 6 sub b. van dit artikel uitgegeven dient te worden. -----
- 10.5 Indien, krachtens de vastgestelde conversiekoers en het hiervoor in dit artikel bepaalde, het aantal preferente aandelen dat op enig moment wordt geconverteerd in aandelen A, groter is dan het krachtens de conversie daarvoor te verkrijgen aantal aandelen A, dan geldt: -----
- a. een zo groot mogelijk gedeelte van de desbetreffende preferente aandelen wordt geconverteerd in een gelijk aantal aandelen A; -----
 - b. het restant van de desbetreffende preferente aandelen dient per het moment van de conversie om niet te worden overgedragen aan de vennootschap dan wel aan een door de vennootschap aan te wijzen derde; en -----
 - c. het aan de desbetreffende preferente aandelen toe te rekenen bedrag van de in artikel 7 lid 6 bedoelde desbetreffende agioreserve wordt afgeboekt van die agioreserve en toegevoegd aan de algemene agioreserve. -----
- 10.6 Indien, krachtens de vastgestelde conversiekoers en het hiervoor in dit artikel bepaalde, het aantal preferente aandelen dat op enig moment wordt geconverteerd in aandelen A, kleiner is dan het krachtens de conversie daarvoor te verkrijgen aantal aandelen A, dan geldt: -----
- a. alle betreffende preferente aandelen worden geconverteerd in een gelijk aantal aandelen A; -----



- b. de aldus, gelet op de conversiekoers, ontbrekende aandelen A dienen per het moment van de conversie aan de betreffende aandeelhouder te worden uitgegeven en a pari te worden volgestort ten laste van de voor de desbetreffende serie preferente aandelen aangehouden agioreserve; en ----
- c. het aan de betreffende preferente aandelen toe te rekenen bedrag van de in artikel 7 lid 6 bedoelde desbetreffende agioreserve wordt, na aftrek van het bedrag dat overeenkomstig sub b ten laste van die agioreserve is gebracht, afgeboekt van die agioreserve en toegevoegd aan de algemene agioreserve. De conversiekoers voor preferente aandelen kan niet zodanig zijn dat het nominaal overeenkomstig sub b. uit te geven kapitaal in de vorm van aandelen A groter is dan het gezamenlijke nominale bedrag van de te converteren preferente aandelen, verhoogd met het daaraan toe te rekenen bedrag van de in artikel 7 lid 6 bedoelde desbetreffende agioreserve. -----

Dividenden op aandelen. -----

Artikel 11. -----

De uitbetaling van dividenden op aandelen geschiedt aan degenen die daartoe gerechtigd zijn. -----

Levering aandelen en beperkte rechten. -----

Artikel 12. -----

- 12.1 De levering van aandelen geschiedt bij notariële akte met inachtneming van het bepaalde in artikel 86 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. -----
- 12.2 Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen de aan een aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat: -
- a. de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend; -----
 - b. de notariële akte aan de vennootschap is betekend; of -----
 - c. de vennootschap de rechtshandeling eigener beweging heeft erkend door inschrijving in het aandeelhoudersregister, -----
alles met inachtneming van het bepaalde in de artikelen 86a en 86b van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. -----
- 12.3 In deze statuten wordt met rechten van certificaathouders bedoeld de rechten die door de wet zijn toegekend aan houders van certificaten uitgegeven met medewerking van de vennootschap, waaronder begrepen het recht opgeroepen te worden voor algemene vergaderingen, het recht de vergaderingen bij te wonen, het recht daarin het woord te voeren en het recht de opgestelde jaarrekening en bestuursverslag en de toegevoegde informatie ten kantore van de vennootschap in te zien en om gratis daarvan een kopie te ontvangen. -----
- 12.4 Indien op aandelen een recht van vruchtgebruik is gevestigd kan het stemrecht toegekend worden aan de vruchtgebruiker. Vruchtgebruikers die stemrecht hebben, hebben de rechten die door de wet zijn toegekend aan houders van



certificaten uitgegeven met medewerking van de vennootschap. Vruchtgebruikers die geen stemrecht hebben komen die rechten niet toe. -----

- 12.5 Op aandelen mag een pandrecht worden gevestigd. De bepalingen van bovenstaand artikel 12 lid 4 zijn van overeenkomstige toepassing op pandrechten.

Verkrijging van eigen aandelen. -----

Artikel 13. -----

- 13.1 De vennootschap kan, doch slechts met machtiging van de algemene vergadering, en onverminderd het bepaalde in artikel 98 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, volgestorte aandelen in haar eigen kapitaal onder bezwarende titel verkrijgen indien 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. Onverminderd het bepaalde in de vorige zin dient ten minste één aandeel te worden gehouden door een ander dan en anders dan voor rekening van de vennootschap of één van haar dochtermaatschappijen. -----

Voor het vereiste in de eerste volzin van dit lid 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 de leningen als bedoeld in artikel 4 lid 5 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 een verkrijging overeenkomstig het in dit lid bepaalde niet toegestaan. -----

De machtiging van de raad van bestuur door de algemene vergadering geldt voor ten hoogste vijf jaar en moet bepalen hoeveel aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen.

- 13.2 Voor de toepassing van het bepaalde in lid 1 van dit artikel worden certificaten van aandelen gelijkgesteld aan aandelen. -----

Gevolgen van het houden van eigen aandelen. -----

Artikel 14. -----

- 14.1 De vennootschap kan aan aandelen in haar eigen kapitaal geen recht op enige uitkering ontlenen; evenmin kan zij dergelijke rechten ontlenen aan door haar gehouden certificaten van aandelen in haar eigen kapitaal. Bij de berekening van de verdeling van een voor uitkering op aandelen bestemd bedrag tellen de aandelen die de vennootschap in haar eigen kapitaal houdt niet mee. -----

- 14.2 Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij, of voor een aandeel waarvan één van hen de certificaten houdt, kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht. 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 waarvoor ingevolge het vorenstaande geen stem kan worden uitgebracht. -----

Kapitaalvermindering. -----

Artikel 15. -----

- 15.1 De algemene vergadering kan, doch niet dan na raadpleging van de raad van bestuur, met inachtneming van artikel 33 lid 5 sub b., en de raad van commissarissen, met inachtneming van artikel 33 lid 6 sub b., en met inachtneming van het bepaalde in de artikelen 99 en 100 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal: -----
- a. door intrekking van aandelen; of -----
 - b. door het bedrag van de aandelen bij statutenwijziging te verminderen. -----
- 15.2 Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen: -----
- a. aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt; of -----
 - b. alle aandelen van een bepaalde soort met terugbetaling. Resteert er na gehele intrekking van één of meer soorten nog slechts één soort geplaatste aandelen, dan is de resterende soort niet meer vatbaar voor intrekking. In geval van intrekking van preferente aandelen van één of meer van de series B1 tot en met E4 wordt op de preferente aandelen van de betreffende serie – naast de nominale waarde van elk aandeel - uitgekeerd: (i) voor zover nog aanwezig, de betreffende agioreserve, overeenkomstig het aan ieder ingetrokken preferente aandeel toe te rekenen bedrag van de betreffende agioreserve, (ii) een dividendbedrag dat zoveel mogelijk in overeenstemming met artikel 41 wordt berekend, en (iii) op preferente aandelen van de series B1 tot en met B4, een aanvullende betaling op het bij (i) vermelde bedrag, berekend met overeenkomstige toepassing van artikel 41. -----
- 15.3 Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling of ontheffing moet geschieden:
- a. ten aanzien van alle aandelen naar evenredigheid. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders; of -----
 - b. ten aanzien van alle aandelen van een bepaalde soort of serie. -----
- 15.4 De oproeping tot een algemene vergadering waarin een in dit artikel genoemd besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering. In het besluit tot kapitaalvermindering moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft, worden aangegeven en moet de uitvoering



C L I F F O R D C H A N C E

van het besluit zijn geregeld. -----

De vennootschap legt een besluit tot vermindering van het geplaatste kapitaal neer ten kantore van het handelsregister en kondigt de nederlegging aan in een landelijk verspreid dagblad. -----

Een besluit tot vermindering van het geplaatste kapitaal wordt niet van kracht, indien en zolang verzet kan worden gedaan. Indien tijdig verzet is gedaan, wordt het besluit eerst van kracht, zodra het verzet is ingetrokken of de opheffing van het verzet uitvoerbaar is. -----

Indien de vennootschap haar kapitaal wegens geleden verliezen vermindert tot een bedrag dat niet lager is dan dat van haar eigen vermogen, wordt het besluit onmiddellijk van kracht. -----

Aandeelhoudersregister. -----

Artikel 16. -----

16.1 De raad van bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van alle aandeelhouders worden opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben gekregen, het aantal van de door hen gehouden aandelen, de soort en indien van toepassing de serie van de aandelen, de datum van de erkenning of betekening, alsmede van het op ieder aandeel gestorte bedrag. ----

16.2 Het register wordt regelmatig bijgehouden. -----

16.3 De raad van bestuur legt het register ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders. De raad van bestuur verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, een vruchtgebruiker of een pandhouder om niet een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een aandeel. -----

16.4 Ieder aandeelhouder, vruchtgebruiker of pandhouder en houder van certificaten van aandelen uitgegeven met medewerking van de vennootschap is verplicht aan de raad van bestuur zijn adres en e-mailadres op te geven. -----

Gemeenschap. -----

Artikel 17. -----

Indien aandelen of certificaten van aandelen uitgegeven met medewerking van de vennootschap tot een gemeenschap behoren, kunnen de gezamenlijke deelgenoten zich slechts door een schriftelijk door hen daartoe aangewezen persoon tegenover de vennootschap doen vertegenwoordigen. De gezamenlijke deelgenoten kunnen ook meer dan één persoon aanwijzen. Indien de gemeenschap aandelen omvat, kunnen de gezamenlijke deelgenoten – mits eenstemmig – bij de aanwijzing of later bepalen dat, indien een deelgenoot dat verlangt, een zodanig aantal stemmen overeenkomstig zijn aanwijzing zal worden uitgebracht als overeenkomt met het gedeelte, waarvoor hij in de gemeenschap is gerechtigd. -----

Oproepingen en mededelingen. -----



Artikel 18. -----

- 18.1 Onverminderd het bepaalde in lid 2 van dit artikel, geschieden oproepingen en mededelingen via gangbare schriftelijke communicatiemiddelen, waaronder in elk geval begrepen, doch niet beperkt tot, telefaxbericht, e-mail met bericht van ontvangst en schriftelijk per gewone post. Oproepingen en mededelingen door aandeelhouders of certificaathouders aan de raad van bestuur of aan de raad van commissarissen geschieden aan het kantoor van de vennootschap. -----
- 18.2 Oproepingen en mededelingen aan aandeelhouders en certificaathouders geschieden aan de adressen laatstelijk verstrekt aan de raad van bestuur. De oproeping van aandeelhouders en certificaathouders kan eveneens geschieden door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan het adres dat door de aandeelhouders of certificaathouders, die met zodanige oproeping hebben ingestemd, voor dit doel aan de vennootschap bekend is gemaakt. -----
- 18.3 Als datum van een oproeping of mededeling geldt de datum van verzending door de vennootschap. -----
- 18.4 Mededelingen die krachtens de wet of de statuten aan de algemene vergadering moeten worden gericht, kunnen geschieden door opneming in de oproeping hetzij in het stuk dat ter kennisneming ten kantore van de vennootschap is neergelegd, mits daarvan in de oproeping melding wordt gemaakt. -----

Blokkeringsregeling. -----

Artikel 19. -----

- 19.1 Elke overdracht van aandelen behoeft de voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering. De algemene vergadering raadpleegt de raad van bestuur en de raad van commissarissen alvorens aan een overdracht van aandelen goedkeuring te verlenen, behalve indien het een overdracht van aandelen betreft binnen de groep (als gedefinieerd in artikel 24b van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek) van de betreffende aandeelhouder, welke geen voorafgaande raadpleging van de raad van bestuur en de raad van commissarissen behoeft. ---
- 19.2 Een verzoek tot een dergelijke goedkeuring is gericht aan de vennootschap door de overdrager, welk verzoek het aantal aandelen, de soort, en indien van toepassing, de serie van de aandelen, de prijs en andere voorwaarden van overdracht alsmede de naam van de persoon aan wie de overdrager die aandelen wil overdragen vermeldt en vermeldt voorts of de overdrager instemt met een overdracht van aandelen aan de vennootschap. -----
- 19.3 Een besluit omtrent het verzoek dient binnen drie maanden na ontvangst daarvan genomen te worden. Indien geen besluit is medegedeeld aan de overdrager binnen die termijn wordt de goedkeuring geacht te zijn verleend. -----
- 19.4 Een afwijzing van het verzoek wordt desalniettemin geacht een goedkeuring te



- zijn indien de algemene vergadering niet tegelijkertijd met de mededeling van afwijzing aan de overdrager de namen van één of meer personen – bestaande aandeelhouders, derden of de vennootschap zelf – verstrekt die bereid zijn de aandelen welke het verzoek betreffen te kopen. De vennootschap kan alleen gegadigde zijn in de zin van dit artikel met de instemming van de overdrager. --
- 19.5 Indien de overdrager de gegadigde(n) genoemd in bovenstaand lid 4 accepteert en de partijen geen overeenstemming bereiken over de te betalen prijs voor de aandelen, wordt de prijs bepaald door één of meer onafhankelijke door de overdrager en de gegadigde(n) in onderling overleg te benoemen deskundigen. Indien zij binnen één maand na de acceptatie van de gegadigden door de overdrager geen overeenstemming bereiken over de benoeming, kan elke partij de voorzitter van de Kamer van Koophandel en Fabrieken in het gebied waarin de vennootschap is gevestigd, verzoeken een onafhankelijke deskundige te benoemen. -----
- 19.6 De gegadigden hebben te allen tijde het recht zich terug te trekken mits zulks geschiedt binnen twee weken, nadat hun het resultaat van de prijsvaststelling als bedoeld in het vorige lid is medegedeeld. Indien tengevolge hiervan niet alle aandelen worden gekocht: -----
- a. omdat alle gegadigden zich hebben teruggetrokken; of -----
 - b. omdat de overige gegadigden zich niet binnen zes weken na de hiervoor bedoelde mededeling bereid hebben verklaard de vrijgekomen aandelen te verkrijgen, wordt de goedkeuring geacht te zijn verleend. -----
- 19.7 De overdrager heeft te allen tijde het recht zich terug te trekken doch uiterlijk tot twee weken nadat hem definitief bekend is aan welke gegadigde(n) hij al de aandelen, waarop het verzoek om goedkeuring betrekking had, kan verkopen en tegen welke prijs. -----
- 19.8 Indien het verzoek tot goedkeuring is verleend of geacht wordt te zijn verleend, deelt de vennootschap dit mede aan de aandeelhouders en kan de overdracht plaatsvinden, mits de overdracht plaats heeft binnen drie maanden nadat het verzoek tot goedkeuring is verleend of geacht wordt te zijn verleend en voor de prijs genoemd in het verzoek bedoeld in lid 2. -----
- 19.9 Aandelen kunnen worden overgedragen zonder toepassing van de bovengenoemde procedure indien de overdracht plaatsvindt binnen drie maanden nadat alle aandeelhouders schriftelijk hebben verklaard dat zij de overdracht goedkeuren. -----
- Bestuur; algemeen, benoeming, schorsing, ontslag en arbeidsvoorwaarden. -----
- Artikel 20. -----
- 20.1 De vennootschap wordt bestuurd door een raad van bestuur, onder toezicht van een raad van commissarissen. De algemene vergadering bepaalt het aantal



- bestuursleden. -----
- 20.2 De raad van bestuur is belast met het besturen van de vennootschap. Bij de vervulling van hun taak richten de leden van de raad van bestuur zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De raad van bestuur dient zich te gedragen naar de aanwijzingen van de algemene vergadering in overeenstemming met Nederlands recht voor wat betreft de algemene lijnen van het door de vennootschap en de groep te voeren financiële, sociale en economische beleid voor wat betreft (i) verslaglegging, informatieverstrekking en communicatie, (ii) iedere exit (inclusief reorganisaties in het kader daarvan, maar exclusief herfinancieringen), en (iii) naleving, mits dergelijke aanwijzingen schriftelijk zijn goedgekeurd door de raad van commissarissen met een positieve stem van ten minste twee derde van de leden van de raad van commissarissen, inclusief de positieve stem van meer dan vijftig procent (50%) van de onafhankelijke leden van de raad van commissarissen. De raad van bestuur is niet verplicht aanwijzingen van de algemene vergadering op te volgen indien zulke aanwijzingen niet in het belang zijn van de vennootschap en de daarmee verbonden onderneming. -----
- 20.3 De raad van bestuur bestaat uit ten minste twee (2) leden, van wie door de algemene vergadering één lid tot voorzitter van de raad van bestuur en één lid tot plaatsvervangend voorzitter van de raad van bestuur wordt benoemd. -----
- 20.4 Leden van de raad van bestuur kunnen een functie als directeur, commissaris of adviseur vervullen bij een vennootschap of onderneming, waarin de vennootschap direct of indirect een belang heeft. Inkomsten uit een dergelijke functie komen ten bate van de vennootschap. Leden van de raad van bestuur mogen andere nevenfuncties of -betrekkingen, voor zover daaraan inkomsten zijn verbonden, niet vervullen dan na verkregen goedkeuring van de raad van commissarissen en de algemene vergadering, met inachtneming van artikel 24 lid 3. -----
- 20.5 De leden van de raad van bestuur worden benoemd door de algemene vergadering voor een periode van niet meer dan vier jaar. Herbenoeming van een lid van de raad van bestuur is telkens mogelijk voor een periode van niet meer dan vier jaar. Leden van de raad van bestuur worden ontslagen door de algemene vergadering.
- 20.6 De algemene vergadering en de raad van commissarissen zijn te allen tijde bevoegd een lid van de raad van bestuur te schorsen. De algemene vergadering dient binnen zestig dagen na ingang van de schorsing te besluiten tot ofwel (i) opheffing van de schorsing, (ii) handhaving van de schorsing dan wel (iii) ontslag van het betreffend lid van de raad van bestuur; bij gebreke daarvan vervalt de schorsing. Een besluit tot handhaving van de schorsing kan slechts éénmaal worden genomen en de schorsing kan daarbij ten hoogste worden gehandhaafd voor zestig dagen, ingaande op de dag, waarop de algemene vergadering het



- besluit tot handhaving heeft genomen. -----
- De schorsing wordt geacht vervallen te zijn, indien de algemene vergadering niet binnen de hiervoor genoemde termijn tot ontslag van het betreffend lid van de raad van bestuur of tot opheffing van de schorsing heeft besloten. -----
- Een geschorst lid van de raad van bestuur wordt in de gelegenheid gesteld zich in de algemene vergadering waarin zijn ontslag aan de orde is te verantwoorden. --
- 20.7 Een besluit als bedoeld in lid 5 en lid 6 van dit artikel wordt niet genomen dan nadat de raad van bestuur de ondernemingsraad van het voorstel voor het besluit en de gronden daartoe in kennis heeft gesteld. De kennisgeving geschiedt ten minste dertig dagen voor de algemene vergadering waarin het voorstel wordt behandeld. Indien de ondernemingsraad een standpunt over het voorstel bepaalt, stelt de raad van bestuur de raad van commissarissen en de algemene vergadering van dit standpunt op de hoogte. De ondernemingsraad kan zijn standpunt in de algemene vergadering doen toelichten. -----
- 20.8 De vennootschap heeft een beleid op het terrein van de bezoldiging van de raad van bestuur. Het beleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering. Het voorstel tot vaststelling van het bezoldigingsbeleid wordt niet aan de algemene vergadering aangeboden, dan nadat de ondernemingsraad tijdig voor de datum van oproeping als bedoeld in artikel 34 lid 4 in de gelegenheid is gesteld hierover een standpunt te bepalen. Het standpunt van de ondernemingsraad wordt gelijktijdig met het voorstel tot vaststelling van het bezoldigingsbeleid aan de algemene vergadering aangeboden. De voorzitter of een door hem aangewezen lid van de ondernemingsraad kan het standpunt van de ondernemingsraad in de algemene vergadering toelichten. Het ontbreken van dat standpunt tast de besluitvorming inzake het bezoldigingsbeleid niet aan. -----
- 20.9 Voor de toepassing van lid 7 en lid 8 van dit artikel wordt onder de ondernemingsraad mede verstaan de ondernemingsraad van de onderneming van een dochtermaatschappij, mits de werknemers in dienst van de vennootschap en de groepsmaatschappijen in meerderheid binnen Nederland werkzaam zijn. Is er meer dan één ondernemingsraad, dan wordt de bevoegdheid door deze raden gezamenlijk uitgeoefend. Is voor de betrokken onderneming of ondernemingen een centrale ondernemingsraad ingesteld, dan komt de bevoegdheid toe aan de centrale ondernemingsraad. -----
- 20.10 De bezoldiging van de leden van de raad van bestuur wordt met inachtneming van het beleid, bedoeld in lid 8 van dit artikel, vastgesteld door de algemene vergadering; de raad van commissarissen zal jaarlijks een voorstel daarvoor opstellen, welk voorstel zal worden behandeld als apart agendapunt in de algemene vergadering, te houden in overeenstemming met de bepalingen van artikel 33.1. -----



Bestuur: vertegenwoordiging en procuratiehouders. -----

Artikel 21. -----

- 21.1 De vennootschap wordt vertegenwoordigd door de raad van bestuur, door twee gezamenlijk handelende leden van de raad van bestuur, door één lid van de raad van bestuur handelende tezamen met één procuratiehouder of door twee gezamenlijk handelende procuratiehouders, wat de procuratiehouders betreft met inachtneming van de hun toegekende bevoegdheden. -----
- 21.2 De raad van bestuur kan aan één of meer personen, al dan niet in dienst van de vennootschap, procuratie of anderszins doorlopende vertegenwoordigingsbevoegdheid verlenen. Tevens kan de raad van bestuur aan personen, als in de vorige zin bedoeld, alsook aan andere personen, mits een dergelijke persoon in dienst van de vennootschap, zodanige titel toekennen als hij zal verkiezen. ---

Bestuur: belet of ontstentenis. -----

Artikel 22. -----

- 22.1 In geval van belet of ontstentenis van één of meer leden van de raad van bestuur, zijn de overblijvende leden, of het overblijvende lid, van de raad van bestuur tijdelijk met het bestuur belast. -----
- 22.2 In geval van belet of ontstentenis van de gehele raad van bestuur, is de raad van commissarissen tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast. Deze heeft alsdan de bevoegdheid om aan één of meer personen, al dan niet uit zijn midden, onder verantwoordelijkheid van de raad van commissarissen, tijdelijk het bestuur op te dragen. -----

Bestuur: vergaderingen en tegenstrijdig belang. -----

Artikel 23. -----

- 23.1 De raad van bestuur kan, na verkregen goedkeuring van de raad van commissarissen en met inachtneming van deze statuten, een reglement vaststellen waarbij ondermeer regels worden gegeven omtrent de besluitvorming van de raad van bestuur. Het reglement kan tevens een taakverdeling bevatten waaruit blijkt met welke taak ieder lid van de raad van bestuur meer in het bijzonder is belast. Vergaderingen kunnen worden gehouden met behulp van één van de gangbare communicatiemiddelen, daaronder begrepen telefonisch vergaderen (al dan niet met beeld, zoals bijvoorbeeld videoconferentie). Materiële wijzigingen van het reglement worden slechts vastgesteld door de raad van bestuur na goedkeuring van de algemene vergadering. -----
- 23.2 De raad van bestuur benoemt al dan niet uit zijn midden een secretaris en treft een regeling voor diens vervanging. -----
- 23.3 Elk lid van de raad van bestuur heeft het recht één stem uit te brengen. -----
- 23.4 De raad van bestuur vergadert, zo dikwijls een lid van de raad van bestuur het verlangt. De raad van bestuur besluit bij volstrekte meerderheid van de



uitgebrachte stemmen bedoeld in lid 3 van dit artikel. Bij staking van stemmen beslist de voorzitter van de vergadering, die de raad van commissarissen daarvan onverwijld in kennis stelt. -----

- 23.5 De raad van bestuur kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits dit schriftelijk door middel van één van de gangbare schriftelijke communicatiemiddelen, daaronder begrepen faxbericht en e-mail, geschiedt, het desbetreffende voorstel aan alle leden van de raad van bestuur is voorgelegd en geen hunner zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet binnen vierentwintig uur na ontvangst van het voorstel en mits een meerderheid van hen voor het betreffende besluit is. -----
- 23.6 Een lid van de raad van bestuur neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming 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, wordt het besluit genomen door de raad van commissarissen. -----

Bestuur: goedkeuring. -----

Artikel 24. -----

- 24.1 Onverminderd het elders in de statuten bepaalde zijn aan de goedkeuring van de algemene vergadering onderworpen de besluiten van de raad van bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder begrepen, maar niet beperkt tot, besluiten tot: -----
- a. overdracht aan een derde van de onderneming van de vennootschap of van zodanige dochtermaatschappijen als van tijd tot tijd bepaald door de algemene vergadering, of van vrijwel de gehele onderneming van de vennootschap of dergelijke dochtermaatschappijen; -----
 - b. het aangaan of verbreken van een 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; -----
 - c. het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste één/vijfde (1/5) van het eigen vermogen van de vennootschap volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij. -----
- 24.2 In aanvulling op artikel 24.1 behoeft de raad van bestuur de goedkeuring van de raad van commissarissen en de goedkeuring van de algemene vergadering voor besluiten in verband met de vennootschap en in verband met elk van de andere groepsmaatschappijen met betrekking tot: -----
- (a) een overdracht, fusie, verkoop, afstoting, splitsing of reorganisatie van



- (nagenoeg) alle bedrijfsactiviteiten of de gehele onderneming van een groepsmaatschappij waarbij de eigenvermogenswaarde van die groepsmaatschappij een bedrag van vijftientig miljoen euro (€ 25.000.000,00) te boven gaat, aan een derde, door middel van verkoop, juridische fusie dan wel anderszins; -----
- (b) het aangaan of beëindigen van een joint-ventureovereenkomst of (duurzame) samenwerking door een groepsmaatschappij, mits de eigenvermogenswaarde van die groepsmaatschappij die wordt ingebracht in de overeenkomst of de samenwerking een bedrag van vijftientig miljoen euro (€ 25.000.000,00) te boven gaat, daaronder begrepen (i) als volledig aansprakelijk vennoot in een commanditaire vennootschap, (ii) een vennootschap onder firma en (iii) een soortgelijk samenwerkingsverband als bedoeld onder (i) of (ii) naar enig recht anders dan Nederlands recht; -----
 - (c) de verwerving door een groepsmaatschappij (in één transactie dan wel een reeks transacties) van een belang in het kapitaal van een andere vennootschap of entiteit, met een totale eigenvermogenswaarde van meer dan vijftig miljoen euro (€ 50.000.000,00); -----
 - (d) behoudens voor zover opgenomen in de jaarbegroting, het aangaan, beëindigen of wezenlijk wijzigen van andersoortige contracten dan die welke in enig onderdeel van dit artikellid zijn genoemd, waarbij dat contract een waarde heeft van of leidt tot (on)kosten die een bedrag van in totaal vijftientig miljoen euro (EUR 25.000.000,00) te boven gaan, tenzij (i) de goedkeuring van de algemene vergadering niet afgewacht kan worden, in welk geval het betreffende besluit de goedkeuring van de raad van commissarissen vereist, waarbij ten minste één (1) commissaris, benoemd op aanbeveling van de aanbieder, voor het voorstel heeft gestemd en (ii) dit gehele artikel 24.2 (d) is niet van toepassing op het aangaan, beëindigen of wezenlijk wijzigen van contracten met de aanbieder of haar gelieerde ondernemingen; -----
 - (e) het aanbrengen van wezenlijke wijzigingen in de aard, omvang, bedrijfsactiviteiten of strategie van de onderneming van de groep; -----
 - (f) het vaststellen en/of wezenlijk wijzigen van het ondernemingsplan of de jaarbegroting (met inbegrip van een kapitaals- en financieringsplan) van de groep, met dien verstande dat elk dividend voorstel van de raad van bestuur dat voorziet in een uitkering in contanten die afwijkt van het bedrag van enige dividenduitkering zoals voorzien in het ondernemingsplan of de jaarbegroting in de betreffende periode geen wijziging vormt van een dergelijk ondernemingsplan of jaarbegroting, al naargelang het geval; -----



- (g) het aanvragen van het faillissement of surseance van betaling dan wel het vereffenen of ontbinden van een groepsmaatschappij; -----
- (h) het instellen of schikken van een geschil, gerechtelijke procedure en/of arbitrage in enige jurisdictie, waarmee naar redelijke waarschijnlijkheid een waarde gemoeid is van meer dan twintig miljoen euro (€ 20.000.000,00), anders dan (i) incassoactiviteiten in het kader van de normale bedrijfsuitoefening van de groep en (ii) ieder instellen of schikken van een geschil, gerechtelijke procedure en/of arbitrage in enige jurisdictie tussen de vennootschap en de aanbieder of iedere directe of indirecte moedervenootschap van de aanbieder; -----
- (i) de uitgifte van nieuwe aandelen, het aanmaken van nieuwe aandelenklassen of een wijziging, verlaging, intrekking, terugbetaling of restitutie van kapitaal van een groepsmaatschappij, behoudens tussen groepsmaatschappijen onderling; -----
- (j) medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen van een groepsmaatschappij; -----
- (k) het aanvragen van toelating van aandelen van een groepsmaatschappij tot notering of verhandeling aan een markt of beurs, daaronder begrepen een gereglementeerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit als bedoeld in artikel 1:1 van de wet op het financieel toezicht of een aan een gereglementeerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit soortgelijk systeem in een land niet zijnde een lidstaat, of het aanvragen van intrekking van die notering of verhandeling; -----
- (l) het beëindigen van de arbeidsovereenkomst van een aantal werknemers van de vennootschap of een groepsmaatschappij, voor zover dat aantal werknemers meer dan vijftien procent (15%) van het totaal aantal fulltime equivalenten van de groep vertegenwoordigt, tegelijkertijd dan wel binnen een korte periode, al dan niet in het kader van een programma of reeks van ontslagen of anderszins; -----
- (m) het aangaan, wezenlijk wijzigen, herfinancieren of herstructureren van financieringen, schulden of leningen van een groepsmaatschappij die geheel of gedeeltelijk, (a) converteerbaar zijn in eigen vermogen of waarbij aandelenwarrants, verpandingen of andere zekerheidsrechten op aandelen in een groepsmaatschappij betrokken zijn of (b) kwalificeren als gereguleert kapitaal, tenzij de goedkeuring van de algemene vergadering niet afgewacht kan worden, in welk geval het betreffende besluit de goedkeuring van de raad van commissarissen vereist, waarbij ten minste één (1) commissaris, benoemd op aanbeveling van de aanbieder, voor het voorstel heeft gestemd; -----



- (n) het (zich bereid verklaren tot het) vestigen, verlenen, uitgeven van rechten ten behoeve van derden op activa van een groepsmaatschappij of garanties of andere vormen van zekerheid, behoudens in het kader van de normale bedrijfsuitoefening of tot zekerheid voor financieringen, schulden en/of leningen die zijn toegestaan door of op grond van Schedule 12 paragraaf 13 van het fusieprotocol dan wel zijn opgenomen in de jaarbegroting; -----
 - (o) wezenlijke wijzigingen met betrekking tot waarderingsgrondslagen of -procedures, behoudens (i) voor zover is voorgeschreven op grond van het toepasselijk recht of op grond van wijzigingen in toepasselijke algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaglegging of (ii) voor zover de vennootschap of een groepsmaatschappij, op advies van haar onafhankelijke accountants na overleg met de vennootschap respectievelijk de betrokken groepsmaatschappij, deze te goeder trouw wenselijk acht om te kunnen voldoen aan de beste verslaggevingspraktijken;-----
 - (p) het wijzigen van de statuten van groepsmaatschappijen van de vennootschap; -----
 - (q) het wijzigen van het dividendbeleid van elk van de groepsmaatschappijen van de vennootschap; -----
 - (r) uitkeringen (daaronder begrepen rendement op kapitaal en/of terugkoop) die het dividendbeleid van elk van de groepsmaatschappijen van de vennootschap te boven gaan; -----
 - (s) het wijzigen van het beloningsbeleid van de raad van bestuur van elk van de groepsmaatschappijen van de vennootschap; en -----
 - (t) het aangaan, beëindigen of wijzigen van overeenkomsten tussen een groepsmaatschappij enerzijds en een lid van de raad van commissarissen of de raad van bestuur (of een daaraan verwante persoon) anderzijds, anders dan (i) hun dienstverleningsovereenkomsten, (ii) met betrekking tot producten en diensten in het kader van de normale bedrijfsuitoefening van de groepsmaatschappij of (iii) in overeenstemming met het standaard personeels- of arbeidsvoorwaardenbeleid van die groepsmaatschappij.-----
- 24.3 Het verzoek om goedkeuring van een besluit als bedoeld in lid 1, aanhef en sub a., b. of c. van dit artikel wordt niet aan de algemene vergadering aangeboden, dan nadat de ondernemingsraad tijdig voor de datum van oproeping als bedoeld in artikel 34 lid 4 in de gelegenheid is gesteld hierover een standpunt te bepalen. Het standpunt van de ondernemingsraad wordt gelijktijdig met het verzoek om goedkeuring aan de algemene vergadering aangeboden. De voorzitter of een door hem aangewezen lid van de ondernemingsraad kan het standpunt van de ondernemingsraad in de algemene vergadering toelichten. Het ontbreken van dat standpunt tast de besluitvorming over het verzoek om goedkeuring niet aan. Artikel



20 lid 8 is van overeenkomstige toepassing. -----

Raad van commissarissen; algemeen. -----

Artikel 25. -----

- 25.1 De vennootschap heeft een raad van commissarissen, bestaande uit ten minste drie (3) natuurlijke personen. -----
- 25.2 De raad van commissarissen stelt met inachtneming van het bepaalde in het eerste lid van dit artikel het aantal commissarissen vast. -----
- 25.3 In geval van belet of ontstentenis van één of meer commissarissen, zijn de overblijvende commissarissen tijdelijk met de taken van de raad van commissarissen belast. Ingeval van belet of ontstentenis van alle commissarissen, berusten de taken van de raad van commissarissen voorlopig bij een persoon die daartoe door de algemene vergadering wordt aangewezen. -----
- 25.4 Commissaris kunnen niet zijn: -----
- a. personen die in dienst zijn van de vennootschap; -----
 - b. personen die in dienst zijn van een dochtermaatschappij; -----
 - c. bestuurders en personen in dienst van een werknemersorganisatie welke pleegt betrokken te zijn bij de vaststelling van de arbeidsvoorwaarden van de sub a. en b. bedoelde personen. -----
- 25.5 De raad van commissarissen stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling vast, rekening houdend met de aard van de onderneming, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen. De raad van commissarissen bespreekt de profielschets en iedere wijziging daarvan in de algemene vergadering en met de ondernemingsraad. -----

Benoeming van commissarissen. -----

Artikel 26. -----

- 26.1 De commissarissen worden, op voordracht van de raad van commissarissen, benoemd door de algemene vergadering. De voordracht wordt niet aan de algemene vergadering aangeboden, dan nadat de ondernemingsraad tijdig voor de datum van oproeping als bedoeld in artikel 34 lid 4 in de gelegenheid is gesteld hierover een standpunt te bepalen. De voorzitter of een door hem aangewezen lid van de ondernemingsraad kan het standpunt van de ondernemingsraad in de algemene vergadering toelichten. Het ontbreken van dat standpunt tast de besluitvorming over het voorstel tot benoeming niet aan. -----
- 26.2 Voor de toepassing van lid 1 van dit artikel wordt onder de ondernemingsraad mede verstaan de ondernemingsraad van de onderneming van een dochtermaatschappij, mits de werknemers in dienst van de vennootschap en de groepsmaatschappijen in meerderheid binnen Nederland werkzaam zijn. Is er meer dan één ondernemingsraad, dan wordt de bevoegdheid door deze raden gezamenlijk uitgeoefend. Is voor de betrokken onderneming of ondernemingen



- een centrale ondernemingsraad ingesteld, dan komt de bevoegdheid toe aan de centrale ondernemingsraad. -----
- 26.3 Bij een voordracht tot benoeming van een commissaris worden van de kandidaat medegedeeld zijn leeftijd, zijn beroep, het bedrag aan door hem gehouden aandelen in het kapitaal van de vennootschap en de betrekkingen die hij bekleedt of die hij heeft bekleed voorzover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van commissaris. Tevens wordt vermeld aan welke rechtspersonen hij reeds als commissaris is verbonden; indien zich daaronder rechtspersonen bevinden, die tot een zelfde groep horen, kan met de aanduiding van die groep worden volstaan. De voordracht tot benoeming van een commissaris wordt met redenen omkleed. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld. -----
- 26.4 De algemene vergadering kan aan een voordracht als bedoeld in lid 1 van dit artikel steeds het bindend karakter ontnemen bij een besluit genomen met twee derden van de uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen. -----

Aftreden van commissarissen. -----

Artikel 27. -----

- 27.1 Een commissaris treedt uiterlijk af op de dag van de eerste algemene vergadering die gehouden wordt nadat vier jaar na zijn benoeming zijn verstreken. -----
- 27.2 De commissarissen treden periodiek af volgens een door de raad van commissarissen op te stellen rooster. Een wijziging in dit rooster kan niet meebrengen dat een zittend commissaris tegen zijn wil defungeert voordat de termijn waarvoor hij is benoemd, verstreken is. -----
- 27.3 Een aftredende commissaris kan worden herbenoemd behoudens het bepaalde in artikel 25 lid 4. -----

Schorsing en ontslag van commissarissen. -----

Artikel 28. -----

- 28.1 Een commissaris kan worden geschorst door de raad van commissarissen. De schorsing vervalt van rechtswege indien de vennootschap niet binnen een maand na de aanvang van de schorsing een verzoek als bedoeld in het volgende lid heeft ingediend. -----
- 28.2 De algemene vergadering kan te allen tijde een commissaris schorsen of ontslaan. In geval van: -----
- a. een schorsing als bedoeld in lid 1 van dit artikel, dient de algemene vergadering binnen zestig dagen na het moment van ontvangst van een verzoek van de vennootschap (vertegenwoordigd door de raad van commissarissen) te besluiten tot ofwel (i) opheffing van de schorsing, (ii) handhaving van de schorsing dan wel (iii) ontslag van de betreffende



- commissaris; bij gebreke daarvan vervalt de schorsing; -----
- b. een schorsing als bedoeld in de eerste zin van dit lid 2 dient -----
de algemene vergadering binnen zestig dagen na ingang van de -----
schorsing te besluiten tot ofwel (i) opheffing van de schorsing, (ii) -----
handhaving van de schorsing dan wel (iii) ontslag van de betreffende -----
commissaris; bij gebreke daarvan vervalt de schorsing. -----

Een besluit tot handhaving van de schorsing kan slechts éénmaal worden ge-
nomen en de schorsing kan daarbij ten hoogste worden gehandhaafd voor zestig
dagen, ingaande op de dag, waarop de algemene vergadering het besluit tot
handhaving heeft genomen. -----

De schorsing wordt geacht vervallen te zijn, indien de algemene vergadering niet
binnen de hiervoor genoemde termijn tot ontslag van de betreffende commissaris
of tot opheffing van de schorsing heeft besloten. -----

Een geschorste commissaris wordt in de gelegenheid gesteld zich in de algemene
vergadering waarin zijn ontslag aan de orde is te verantwoorden. -----

- 28.3 Een besluit als bedoeld in lid 2 van dit artikel wordt niet genomen dan nadat de
raad van bestuur, de ondernemingsraad van het voorstel voor het besluit en de
gronden daartoe in kennis heeft gesteld. De kennisgeving geschiedt ten minste
dertig dagen voor de algemene vergadering waarin het voorstel wordt behandeld.
Indien de ondernemingsraad een standpunt over het voorstel bepaalt, stelt de raad
van bestuur de raad van commissarissen en de algemene vergadering van dit
standpunt op de hoogte. De ondernemingsraad kan zijn standpunt in de algemene
vergadering doen toelichten. -----

- 28.4 Voor de toepassing van lid 3 van dit artikel wordt onder de ondernemingsraad
mede verstaan de ondernemingsraad van de onderneming van een doch-
termaatschappij, mits de werknemers in dienst van de vennootschap en de
groepsmaatschappijen in meerderheid binnen Nederland werkzaam zijn. Is er
meer dan één ondernemingsraad, dan wordt de bevoegdheid door deze raden
gezamenlijk uitgeoefend. Is voor de betrokken onderneming of ondernemingen
een centrale ondernemingsraad ingesteld, dan komt de bevoegdheid toe aan de
centrale ondernemingsraad. -----

Honorarium van commissarissen. -----

Artikel 29. -----

Het honorarium van ieder lid van de raad van commissarissen wordt vastgesteld -----
door de algemene vergadering. -----

Raad van commissarissen; toezicht houden, goedkeuren, raadplegen. -----

Artikel 30. -----

- 30.1 De raad van commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van
de raad van bestuur en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de



met haar verbonden onderneming. Hij staat de raad van bestuur met raad terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De raad van bestuur raadpleegt de raad van commissarissen in alle belangrijke aangelegenheden welke het algemeen beleid raken. -----

30.2 De raad van bestuur verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van de taak van de raad van commissarissen noodzakelijke gegevens. 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. -----

30.3 Raadpleging van de raad van commissarissen is vereist voor de in artikel 33 lid 6 genoemde besluiten van de algemene vergadering. -----

Raad van commissarissen; vergaderingen en tegenstrijdig belang. -----

Artikel 31. -----

31.1 De raad van commissarissen benoemt uit zijn leden een voorzitter en één of meer vice-voorzitter(s), die eerstgenoemde bij diens afwezigheid vervangt. Hij benoemt al dan niet uit zijn midden een secretaris en treft een regeling voor diens vervanging. -----

31.2 Bij afwezigheid van de voorzitter en de vice-voorzitter(s) in een vergadering wijst de vergadering zelf een voorzitter aan. -----

31.3 De raad van commissarissen vergadert zo dikwijls een commissaris zulks nodig oordeelt of de raad van bestuur zulks verzoekt. Vergaderingen kunnen worden gehouden met behulp van één van de gangbare communicatiemiddelen, daaronder begrepen telefonisch vergaderen (al dan niet met beeld, bijvoorbeeld met videoconference). -----

31.4 De leden van de raad van bestuur kunnen uitgenodigd worden de vergaderingen van de raad van commissarissen bij te wonen. -----

31.5 Van het verhandelde in de vergadering van de raad van commissarissen worden notulen gehouden door de secretaris. De notulen worden in dezelfde vergadering of in een volgende vergadering van de raad van commissarissen vastgesteld en ten blijke daarvan door de voorzitter en de secretaris ondertekend. -----

31.6 Besluiten van de raad van commissarissen moeten, om geldig te zijn, worden genomen met volstreekte meerderheid van geldig uitgebrachte stemmen bedoeld in lid 7 van dit artikel. -----

Blanco stemmen en stemmen van onwaarde worden geacht niet te zijn uitgebracht. Een commissaris kan zich door één mede-commissaris bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen. Onder schriftelijke volmacht wordt mede verstaan elke via gangbare schriftelijke communicatiemiddelen overgebrachte en op schrift



- ontvangen volmacht. -----
- 31.7 Iedere commissaris heeft het recht één stem uit te brengen. -----
- 31.8 De raad van commissarissen kan buiten vergadering een schriftelijk besluit nemen, indien het desbetreffende voorstel aan alle stemgerechtigde commissarissen is voorgelegd, geen van de commissarissen zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet en de meerderheid van de commissarissen zich voor het voorstel heeft verklaard.-----
- In de eerstvolgende vergadering van de raad van commissarissen gehouden nadat een besluit is genomen op de wijze als in dit artikel 31.8 omschreven, deelt de voorzitter van die vergadering het resultaat van die stemming mede. -----
- Van een besluit van de raad van commissarissen kan worden blijk gegeven door middel van een daartoe strekkende schriftelijke, getekende verklaring van de voorzitter van de raad van commissarissen of in geval van afwezigheid, ontstentenis of belet van de voorzitter door één van de andere commissarissen van de vennootschap. -----
- 31.9 De raad van commissarissen kan, niet dan na ontvangst van goedkeuring van de algemene vergadering hieromtrent en met inachtneming van deze statuten, een reglement vaststellen, waarbij onder meer nadere regels omtrent de besluitvorming van de raad van commissarissen kunnen worden gegeven. Materiële wijzigingen van het reglement worden slechts vastgesteld door de raad van commissarissen na goedkeuring van de algemene vergadering. -----
- 31.10 Een commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming 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 de raad van commissarissen hierdoor geen besluit kan nemen, wordt het besluit genomen door de algemene vergadering. -----

Commissies uit de raad van commissarissen. -----

Artikel 32. -----

- 32.1 De raad van commissarissen stelt conform zijn reglement uit zijn midden één of meer commissies in en kan daarin één of meer van zijn leden benoemen die als door de raad van commissarissen gemandateerd namens deze bepaalde onderdelen van de taak van de raad van commissarissen uitoefenen of de uitoefening van een onderdeel van de taak van de raad van commissarissen voorbereiden. -----
- 32.2 De raad van bestuur of één of meer door hem aan te wijzen persoon / personen kan worden uitgenodigd (een gedeelte van) de vergaderingen van de commissies bij te wonen. -----
- 32.3 Een dergelijke commissie houdt de raad van commissarissen van haar werkzaamheden op de hoogte en raadpleegt de raad van commissarissen wanneer zij



- zulks in bepaalde gevallen in verband met haar betrekkingen tot de raad van commissarissen nodig acht. -----
- 32.4 Van het in de vergaderingen van de commissies verhandelde worden notulen gehouden door een daartoe door de desbetreffende commissie aan te wijzen persoon. -----
- 32.5 De raad van commissarissen kan te allen tijde een lid van een commissie ontslaan als lid van de commissie. Indien een lid van een commissie defungeert of wordt geschorst als commissaris defungeert hij onderscheidenlijk wordt hij geschorst als lid van de commissie(s) waarvan hij lid is. -----
- 32.6 Het bepaalde in de artikel 31 leden 6 tot en met 9 is van overeenkomstige toepassing op de besluitvorming door een commissie. -----
- 32.7 De raad van commissarissen kan een reglement vaststellen, waarbij onder meer nadere regels omtrent de besluitvorming van de commissie kunnen worden gegeven. -----

Algemene vergadering. -----

Artikel 33. -----

- 33.1 De jaarlijkse algemene vergadering wordt binnen zes maanden na afloop van het boekjaar gehouden. -----
- 33.2 De agenda voor de in het vorige lid bedoelde vergadering bevat ten minste de volgende onderwerpen: -----
- a. de behandeling van het schriftelijke bestuursverslag van de raad van bestuur;
 - b. de vaststelling van de jaarrekening en – met inachtneming van artikel 41 – de bepaling van de winstbestemming; -----
 - c. decharge van de leden van de raad van bestuur voor het door hun gevoerde beleid en van de leden van de raad van commissarissen voor het door hun uitgeoefende toezicht over het afgelopen boekjaar; -----
 - d. de voorziening in eventuele vacatures in de raad van commissarissen en van te verwachten vacatures in de raad van commissarissen; -----
 - e. de (her)benoeming van de accountant van de vennootschap; -----
 - f. andere voorstellen door de raad van commissarissen, de raad van bestuur dan wel aandeelhouders en/of certificaathouders tezamen vertegenwoordigende ten minste één/honderdste (1/100) gedeelte van het geplaatste kapitaal aan de orde gesteld en aangekondigd met inachtneming van lid 4 van dit artikel en artikel 34; -----
 - g. het voorstel voor het bezoldigingsbeleid van de raad van bestuur; en -----
 - h. alle overige onderwerpen die volgens de wet aan de orde dienen te komen.
- 33.3 Een algemene vergadering wordt gehouden zo dikwijls de raad van bestuur of de raad van commissarissen het wenselijk acht. -----

Bovendien zal een algemene vergadering worden bijeengeroepen, zodra een of



- meer houders van aandelen die gezamenlijk ten minste één/tiende (1/10) gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, dit onder opgave van de te behandelen onderwerpen aan de raad van bestuur verzoeken. -----
- 33.4 Voorstellen van aandeelhouders en/of certificaathouders worden in de agenda slechts opgenomen indien zij door een of meer aandeelhouders en/of certificaathouders, die alleen of gezamenlijk ten minste één honderdste (1/100) gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, niet later dan op de zestigste dag voor die van de vergadering schriftelijk en met redenen omkleed bij de raad van bestuur zijn ingediend. -----
- 33.5 Raadpleging van de raad van bestuur is vereist voor besluiten van de algemene vergadering omtrent: -----
- a. uitgifte van aandelen alsmede het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, zoals bepaald in artikel 5 lid 1 en 3; -----
 - b. vermindering van het geplaatste kapitaal, zoals bepaald in artikel 15; -----
 - c. goedkeuring van een overdracht van aandelen, zoals bepaald in artikel 19 lid 1; -----
 - d. wijziging van de statuten of ontbinding van de vennootschap, zoals bepaald in artikel 43 lid 1; -----
 - e. een besluit tot uitkering, zoals bedoeld in artikel 42 lid 5, een besluit tot vaststelling van het tijdstip en de datum van opeisbaarheid zoals bedoeld in artikel 42 lid 1 sub b. of een besluit zoals bedoeld in artikel 42 lid 2. -----
- 33.6 Raadpleging van de raad van commissarissen is vereist voor besluiten van de algemene vergadering tot: -----
- a. uitgifte van aandelen alsmede het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, zoals bepaald in artikel 5 lid 1 en 3; -----
 - b. vermindering van het geplaatste kapitaal, zoals bepaald in artikel 15; -----
 - c. goedkeuring van een overdracht van aandelen, zoals bepaald in artikel 19 lid 1; -----
 - d. wijziging van de statuten of ontbinding van de vennootschap, zoals bepaald in artikel 43 lid 1; -----
 - e. een besluit tot uitkering, zoals bedoeld in artikel 42 lid 5, een besluit tot vaststelling van het tijdstip en de datum van opeisbaarheid zoals bedoeld in artikel 42 lid 1 sub b. of een besluit zoals bedoeld in artikel 42 lid 2. -----
- 33.7 Goedkeuring van de algemene vergadering is vereist voor de in artikel 24 lid 1 en 2 genoemde besluiten van de raad van bestuur. -----

Plaats en oproeping van de algemene vergadering. -----

Artikel 34. -----

- 34.1 De algemene vergaderingen worden gehouden te 's-Gravenhage, Amsterdam of Haarlemmermeer (Schiphol). In een elders gehouden algemene vergadering



(Handwritten mark)

kunnen slechts geldige besluiten worden genomen, indien het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is en alle certificaathouders aanwezig of vertegenwoordigd zijn. -----

34.2 Aandeelhouders en certificaathouders worden tot de algemene vergadering opgeroepen door de raad van bestuur of de raad van commissarissen. Indien in het geval als bedoeld in de tweede zin van artikel 33 lid 3, noch een bestuurslid, noch een commissaris de algemene vergadering bijeenroept, zodanig dat zij binnen vier weken na ontvangst van het verzoek wordt gehouden, is ieder van de verzoekers zelf tot bijeenroeping bevoegd, met inachtneming van het daaromtrent in deze statuten bepaalde. -----

34.3 Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen, de plaats en het tijdstip van de algemene vergadering en de procedure voor deelname aan de algemene vergadering bij schriftelijk gevolmachtigde steeds vermeld. -----

34.4 De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag voor die van de vergadering. -----

Was die termijn korter of heeft oproeping niet plaatsgehad, dan kunnen geen wettige besluiten worden genomen, tenzij het besluit met algemene stemmen wordt genomen in een vergadering, waarin het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is en alle certificaathouders aanwezig of vertegenwoordigd zijn. -----

Ten aanzien van onderwerpen die niet in de oproeping of in een aanvullende oproeping met inachtneming van de voor oproeping gestelde termijn zijn aangekondigd, vindt het bepaalde in de vorige zin overeenkomstige toepassing.

Voorzitter en secretaris van de algemene vergadering. -----

Artikel 35. -----

35.1 De algemene vergadering wordt voorgezeten door de voorzitter van de raad van commissarissen of, indien hij niet ter vergadering aanwezig is, door diens plaatsvervanger. Bij afwezigheid van de voorzitter en diens plaatsvervanger benoemt de vergadering zelf haar voorzitter. De secretaris van de raad van commissarissen treedt op als secretaris van de vergadering; bij diens afwezigheid wijst de voorzitter de secretaris aan. -----

35.2 Tenzij van het ter vergadering verhandelde een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, worden daarvan notulen gehouden. Notulen worden vastgesteld en ten blijke daarvan getekend door de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende vergadering. -----

35.3 De raad van commissarissen, de voorzitter van de vergadering of degene die de vergadering heeft belegd kan opdracht geven tot het opmaken van een notarieel proces-verbaal. Het proces-verbaal wordt door de voorzitter mede ondertekend.

Algemene vergadering: stemmen. -----



Artikel 36. -----

- 36.1 Besluiten van de algemene vergadering worden, voor zover bij de wet niet anders is bepaald, genomen bij volstreekte meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin ten minste een meerderheid van het geplaatste en opgevraagde aandelenkapitaal is vertegenwoordigd. Artikel 120 lid 3 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek is niet van toepassing. -----
Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht aangemerkt.
- 36.2 De voorzitter bepaalt de wijze van stemming, met dien verstande, dat, indien één van de stemgerechtigde aanwezigen dit verlangt, stemming over benoeming, schorsing en ontslag van personen bij gesloten, ongetekende briefjes geschiedt.
- 36.3 Bij staking van stemmen over de benoeming van personen komt geen besluit tot stand. -----
- 36.4 Bij staking van stemmen over andere onderwerpen is het voorstel verworpen. --
- 36.5 Iedere certificaathouder is bevoegd de algemene vergadering bij te wonen en daar het woord te voeren, maar heeft, met uitzondering van de vruchtgebruiker en de pandhouder met stemrecht, niet het recht een stem uit te brengen. Aandeelhouders en certificaathouders kunnen zichzelf in de vergadering slechts doen vertegenwoordigen door een houder van een schriftelijke volmacht. -----
- 36.6 De leden van de raad van bestuur en van de raad van commissarissen zijn bevoegd de algemene vergaderingen bij te wonen en hebben als zodanig in de algemene vergaderingen een raadgevende stem. -----

Besluiten buiten vergadering. -----

Artikel 37. -----

- 37.1 Besluiten van aandeelhouders kunnen met voorkennis van de raad van bestuur en de raad van commissarissen buiten vergadering worden genomen. Besluiten als bedoeld in de vorige zin kunnen niet worden genomen indien met medewerking van de vennootschap certificaten van aandelen zijn uitgegeven. Een dergelijk besluit is slechts geldig, indien alle stemgerechtigden schriftelijk door middel van één van de gangbare schriftelijke communicatiemiddelen ten gunste van het desbetreffende voorstel stem hebben uitgebracht. De stemmen kunnen ook langs elektronische weg worden uitgebracht. -----
- 37.2 Van een besluit als bedoeld in lid 1 van dit artikel, wordt onder bijvoeging van de ingekomen antwoorden door de secretaris een relaas opgemaakt dat door de voorzitter van de eerstvolgende algemene vergadering en de secretaris wordt ondertekend. Bovendien worden de bescheiden, waaruit van het nemen van een zodanig besluit blijkt, bij het notulenregister van de algemene vergadering bewaard. -----

Boekjaar. Jaarrekening. -----

Artikel 38. -----



- 38.1 Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar. -----
- 38.2 Jaarlijks binnen vier maanden na afloop van elk boekjaar maakt de raad van bestuur een jaarrekening op en legt zij deze voor de aandeelhouders en certificaathouders ter inzage ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn wordt eveneens het bestuursverslag, als bedoeld in artikel 391 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek door de raad van bestuur opgesteld. -----
- 38.3 De jaarrekening wordt ondertekend door alle leden van de raad van bestuur en alle commissarissen; ontbreekt de ondertekening van één of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgaaf van de reden melding gemaakt. -----
- 38.4 De vennootschap zal aan een accountant de opdracht verlenen om de door de raad van bestuur opgemaakte jaarrekening te onderzoeken. De verlening van de opdracht en de verslaggeving van de accountant vindt plaats met inachtneming van het bepaalde in artikel 39. -----
- 38.5 De raad van bestuur legt de opgemaakte jaarrekening binnen de in lid 2 van dit artikel genoemde termijn aan de raad van commissarissen over, die daarover een preadvies uitbrengt aan de algemene vergadering. De jaarrekening gaat vergezeld van de verklaring van de accountant, van het bestuursverslag en van de in artikel 392 lid 1 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, bedoelde overige gegevens. -
- 38.6 De raad van bestuur legt de opgemaakte jaarrekening binnen de in lid 2 van dit artikel genoemde termijn ter vaststelling aan de algemene vergadering over. ----
- 38.7 De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het bestuursverslag en de in lid 5 van dit artikel bedoelde overige gegevens vanaf de dag van de oproeping tot de algemene vergadering, bestemd tot hun behandeling, ten kantore van de vennootschap aanwezig zijn. De aandeelhouders en certificaathouders kunnen die stukken aldaar inzien en daarvan kosteloos een afschrift verkrijgen.
- 38.8 De algemene vergadering besluit of zij de jaarrekening vaststelt. De jaarrekening kan niet worden vastgesteld als de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de in lid 5 van dit artikel bedoelde accountantsverklaring. ---
- 38.9 De algemene vergadering neemt een besluit omtrent het al dan niet verlenen van decharge aan de raad van bestuur voor het door hem gevoerde beleid en aan de raad van commissarissen voor zijn toezicht over het afgelopen boekjaar. -----

Accountant. -----

Artikel 39. -----

De vennootschap zal aan een accountant de opdracht verlenen om de door de raad van bestuur opgemaakte jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig het bepaalde in artikel 38 lid 4. -----

Tot het verlenen van de opdracht is de algemene vergadering bevoegd. Gaat deze daartoe niet over, dan is de raad van commissarissen bevoegd of, zo tijdelijk geen commissarissen in functie zijn of hij in gebreke blijft, de raad van bestuur. -----



De aan de accountant verleende opdracht kan te allen tijde worden ingetrokken door de algemene vergadering alsook door degene die de opdracht heeft verleend; de door de raad van bestuur verleende opdracht kan bovendien door de raad van commissarissen worden ingetrokken. -----

De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de raad van commissarissen en de raad van bestuur en geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring weer. ---

Openbaarmaking van de jaarrekening; halfjaarlijkse financiële verslaggeving. -----

Artikel 40. -----

40.1 De vennootschap is verplicht tot openbaarmaking van de jaarrekening binnen acht dagen na de vaststelling. De openbaarmaking geschiedt door nederlegging van een exemplaar ten kantore van het handelsregister. Op het exemplaar moet de dag van vaststelling zijn aangetekend. -----

40.2 Is de jaarrekening niet binnen zes maanden na afloop van het boekjaar overeenkomstig de wettelijke voorschriften vastgesteld, dan maakt de raad van bestuur onverwijld de opgemaakte jaarrekening op de in lid 1 van dit artikel voorgeschreven wijze openbaar; op de jaarrekening wordt vermeld dat zij nog niet is vastgesteld. -----

40.3 Gelijktijdig met en op dezelfde wijze als de jaarrekening wordt een exemplaar van het bestuursverslag en van de overige in artikel 392 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek bedoelde gegevens openbaar gemaakt. Het voorafgaande geldt, behalve voor de in artikel 392, lid 1 onder a, c, f en g van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek genoemde gegevens, niet, indien de stukken ten kantore van de vennootschap ter inzage van een ieder worden gehouden en op verzoek een volledig of gedeeltelijk afschrift daarvan ten hoogste tegen de kostprijs wordt verstrekt; hiervan doet de vennootschap opgaaf ter inschrijving in het handelsregister. -----

40.4 De raad van bestuur zendt de jaarrekening ook toe aan de ondernemingsraad. ---

40.5 Voorzover artikel 5:25d lid 1 van de Wet op het financieel toezicht van toepassing is, maakt de raad van bestuur binnen drie maanden na afloop van de eerste zes maanden van het boekjaar de halfjaarlijkse financiële verslaggeving op, zoals bedoeld in artikel 5:25d lid 2 van de Wet op het financieel toezicht, en stelt de vennootschap deze algemeen verkrijgbaar. De halfjaarlijkse financiële verslaggeving wordt gedurende een periode van ten minste tien jaar beschikbaar gehouden voor publiek. -----

40.6 Indien de halfjaarlijkse financiële verslaggeving is gecontroleerd of beperkt is beoordeeld door een accountant, wordt de door hem ondertekende en gedagtekende verklaring of beoordeling samen met de halfjaarlijkse financiële verslaggeving algemeen verkrijgbaar gesteld. -----

40.7 Indien de halfjaarlijkse financiële verslaggeving niet door een accountant is



- gecontroleerd of beperkt is beoordeeld door een accountant, wordt dat door de vennootschap in haar halfjaarlijks bestuursverslag gemeld. -----
- 40.8 Het halfjaarlijks bestuursverslag, dat deel uitmaakt van de halfjaarlijkse financiële verslaggeving, bevat ten minste een opsomming van de belangrijke gebeurtenissen die zich de eerste zes maanden van het desbetreffende boekjaar hebben voorgedaan en het effect daarvan op de halfjaarrekening, alsmede een beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden voor de overige zes maanden van het desbetreffende boekjaar. -----

Winstuitkering. -----

Artikel 41. -----

- 41.1 Uitkering van winst ingevolge het in dit artikel bepaalde geschiedt na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is. -----
- 41.2 De algemene vergadering besluit of dividenden worden uitgekeerd op een of meer van de series preferente aandelen. Indien de algemene vergadering besluit dividenden op een of meer van de series preferente aandelen uit te keren, dan zal, voorzover mogelijk, het dividend dat ieder van de houders van preferente aandelen ingevolge artikel 41 lid 3 en lid 4 toekomt aan hen uitgekeerd worden op de tijdstippen en de data die alsdan vastgesteld worden ingevolge artikel 42 lid 1 sub b.. De preferente aandelen zijn niet-cumulatief. -----
- 41.3 a. Het dividend – uitgedrukt in een percentage per jaar van de som van (i) het nominaal op het desbetreffende preferente aandeel gestorte bedrag omgerekend in de valuta van het daarop gestorte agio en (ii) het op dat aandeel gestorte agio – dat toekomt aan iedere houder van preferente aandelen is gelijk aan het in sub b. van dit lid bedoelde percentage. -----
- b. Het percentage van het dividend voor de preferente aandelen B, C en D van een bepaalde serie, zoals bepaald door de raad van bestuur voor die bepaalde serie, is gelijk aan: (i) een vast percentage al dan niet gekoppeld aan een bepaalde vaste rentevoet (of een gemiddelde daarvan) met of zonder een verhoging of verlaging, of (ii) een variabel percentage gekoppeld aan een bepaalde variabele rentevoet (*benchmark*) met of zonder een verhoging of verlaging, of (iii) een combinatie van (i) en (ii), welk percentage met inbegrip van de eventuele verhoging of verlaging op het moment van de vaststelling daarvan voor de navolgende series preferente aandelen B, C en D binnen de navolgende bandbreedtes ligt: -----
- serie B1: drie tot vier procent (3-4%); -----
- serie B2: drie en een half tot vier en een half procent (3,5-4,5%); -----
- serie B3: vier tot vijf procent (4-5%); -----
- serie B4: vier en een half tot vijf en een half procent (4,5-5,5%); -----
- serie B5: vijf tot zes procent (5-6%); -----



C L I F F O R D
C H A N C E

- serie B6: vijf en een half tot zes en een half procent (5,5-6,5%); -----
- serie B7: zes tot zeven procent (6-7%); -----
- serie B8: zes en een half tot zeven en een half procent (6,5-7,5%); -----
- serie B9: zeven tot acht procent (7-8%); -----
- serie B10: zeven en een half tot acht en een half procent (7,5-8,5%); -----
- serie B11: acht tot negen procent (8-9%); -----
- serie B12: acht en een half tot negen en een half procent (8,5-9,5%); -----
- serie C1: drie tot vier procent (3-4%); -----
- serie C2: drie en een half tot vier en een half procent (3,5-4,5%); -----
- serie C3: vier tot vijf procent (4-5%); -----
- serie C4: vier en een half tot vijf en een half procent (4,5-5,5%); -----
- serie C5: vijf tot zes procent (5-6%); -----
- serie C6: vijf en een half tot zes en een half procent (5,5-6,5%); -----
- serie C7: zes tot zeven procent (6-7%); -----
- serie C8: zes en een half tot zeven en een half procent (6,5-7,5%); -----
- serie C9: zeven tot acht procent (7-8%); -----
- serie C10: zeven en een half tot acht en een half procent (7,5-8,5%); -----
- serie C11: acht tot negen procent (8-9%); -----
- serie C12: acht en een half tot negen en een half procent (8,5-9,5%); -----
- serie D1: drie tot vier procent (3-4%); -----
- serie D2: drie en een half tot vier en een half procent (3,5-4,5%); -----
- serie D3: vier tot vijf procent (4-5%); -----
- serie D4: vier en een half tot vijf en een half procent (4,5-5,5%); -----
- serie D5: vijf tot zes procent (5-6%); -----
- serie D6: vijf en een half tot zes en een half procent (5,5-6,5%); -----
- serie D7: zes tot zeven procent (6-7%); -----
- serie D8: zes en een half tot zeven en een half procent (6,5-7,5%); -----
- serie D9: zeven tot acht procent; (7-8%) -----
- serie D10: zeven en een half tot acht en een half procent (7,5-8,5%); -----
- serie D11: acht tot negen procent (8-9%); -----
- serie D12: acht en een half tot negen en een half procent (8,5-9,5%); -----

- c. De in dit lid sub b. bedoelde vaste dan wel variabele rentevoet alsmede de verhoging of verlaging bedoeld in dit lid sub b. worden bepaald door de raad van bestuur in samenhang met de geldende marktomstandigheden. De vaste dan wel variabele rentevoet, dient een in de markt gangbare rentegrondslag te zijn die op iedere werkdag wordt vastgesteld, en wordt gepubliceerd op Reuters en/of Bloomberg of anderszins voor de aandeelhouders van de vennootschap op eenvoudige wijze verifieerbaar is. De rentevoet en de verhoging of verlaging kan per serie van de preferente



aandelen B, C en D verschillen. -----

- d. Alle betalingen van dividend op preferente aandelen van de series preferente aandelen B, C en D geschieden zonder inhouding van belasting of andere heffingen indien en voor zover zulks bij uitgifte van de desbetreffende preferente aandelen bij uitgifte is bepaald door de raad van bestuur met goedkeuring van de raad van commissarissen, welke worden geheven door enig onderdeel van de Nederlandse overheid, tenzij inhouding wettelijk verplicht is. Voor het geval inhouding wettelijk verplicht is, zal de vennootschap aanvullende betalingen doen teneinde de door de houders van de desbetreffende preferente aandelen netto ontvangen bedragen gelijk te doen zijn aan het bedrag, dat zij zouden hebben ontvangen indien geen belasting of heffingen zouden zijn ingehouden, zulks met inachtneming van hetgeen bepaald is in de volgende zin van dit sub d. De raad van bestuur kan met goedkeuring van de raad van commissarissen besluiten om voorwaarden te stellen waaronder de aanvullende betalingen zullen geschieden. -----

- 41.4 a. Het dividend – uitgedrukt in een percentage per jaar van de som van (i) het nominaal op het desbetreffende preferente aandeel van de series E1 tot en met E4 gestorte bedrag omgerekend in de valuta van het daarop gestorte agio en (ii) het op dat aandeel gestorte agio – dat toekomt aan iedere houder van de navolgende preferente aandelen is per serie als volgt: -----
- (i) serie E1: (x) tot elf december tweeduizend dertien gelijk aan vijf achthonderd zeventien duizendste procent (5,817%), en (y) vanaf elf december tweeduizend dertien gelijk aan het per kwartaal vast te stellen rentepercentage op deposito's met een looptijd van drie maanden (het "**Drie Maands USD LIBOR**"), vermeerderd met twee vijfenvijftig duizendste procent (2,055%). Drie Maands USD LIBOR zal worden vastgesteld, en het resulterende totale dividendpercentage zal worden toegepast, zoals bepaald in artikel 41, lid 4, sub b.; -----
- (ii) serie E2: gelijk aan de tienjaars swaprente voor Amerikaanse Dollars (de "**Tien Jaars USD CMS Rente**"), vermeerderd met ééntiende procent (0,1%) waarbij het resulterende rentepercentage niet hoger zal zijn dan acht vijfentwintig honderdste procent (8,25%). De Tien Jaars USD CMS Rente zal worden vastgesteld, en het resulterende totale dividendpercentage zal worden toegepast, zoals bepaald in artikel 41, lid 4, sub c.; -----
- (iii) serie E3: gelijk aan de tienjaars swaprente voor euro's (de "**Tien Jaars EUR CMS Rente**"), vermeerderd met ééntiende procent



(0,1%) waarbij het resulterende rentepercentage geldt als jaarpercentage en niet hoger zal zijn dan acht procent (8%). De Tien Jaars EUR CMS Rente zal worden vastgesteld, en het resulterende totale dividendpercentage zal worden toegepast, zoals bepaald in artikel 41, lid 4, sub d.; -----

(iv) serie E4: zeven zeshonderd vijftwintig duizendste procent (7,625%) per jaar. Dit rentepercentage zal van worden toegepast zoals bepaald in artikel 41, lid 4, sub e. -----

- b. Voor alle preferente aandelen E1 voor het eerst per elf december tweeduizend dertien en vervolgens telkenmale per drie maanden nadien (een "**E1 Dividendherzieningsdatum**"), zal de variabele component van het dividendpercentage van alle preferente aandelen E1 gelijk zijn aan het Drie Maands USD LIBOR, zoals dat wordt gepubliceerd op Reuters Screen LIBOR01 om elf uur in de morgen (11:00 uur) lokale tijd te Londen, Verenigd Koninkrijk, twee Londen Banking dagen voor een E1 Dividendherzieningsdatum. Indien als gevolg van het ontbreken van het tarief op de in dit lid sub b. voormelde pagina de variabele component van het dividendpercentage niet kan worden berekend met inachtneming van het hiervoor in dit lid sub b. bepaalde, zal het tarief worden vastgesteld op basis van het tarief voor deposito's in Amerikaanse Dollars zoals aangeboden door Merrill Lynch International, Goldman Sachs International, Deutsche Bank AG London en J.P. Morgan Securities Ltd, of hun rechtsopvolgers (de "Referentiebanken"), om ongeveer elf uur in de morgen (11:00 uur) lokale tijd te Londen twee Londen Banking dagen voor een E1 Dividendherzieningsdatum, aan de voornaamste banken die actief zijn op de interbancaire markt in Londen voor een periode van drie maanden beginnend op een E1 Dividendherzieningsdatum en voor een bedrag gelijk aan de totale nominale waarde van alle preferente aandelen E1 verhoogd met het op deze aandelen gestorte agio. Aan het hoofdkantoor van de Referentiebanken zal een verzoek worden gedaan een opgave te doen van een dergelijk tarief. Indien ten minste twee van dergelijke opgaven worden afgegeven, zal het tarief voor de desbetreffende E1 Dividendherzieningsdatum zijn het rekenkundig gemiddelde van de opgaven. Indien minder dan twee opgaven zijn gedaan zoals verzocht, zal het tarief voor de desbetreffende E1 Dividendherzieningsdatum zijn het rekenkundig gemiddelde van de tarieven die worden afgegeven door Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Incorporated, Goldman, Sachs & Co, Deutsche Bank Securities Inc en J.P. Morgan Securities Inc, of hun rechtsopvolgers, om ongeveer elf uur in de morgen (11:00 uur) lokale tijd New York City, Verenigde Staten van



Amerika, op de desbetreffende E1 Dividendherzieningsdatum voor leningen gedenomineerd in Amerikaanse Dollars aan vooraanstaande Europese banken voor een periode van drie maanden beginnend op de dag van de desbetreffende E1 Dividendherzieningsdatum en voor een bedrag gelijk aan de totale nominale waarde van alle preferente aandelen E1 verhoogd met het op deze aandelen gestorte agio. In het geval één of meerdere van de Referentiebanken het aanbieden van dergelijke tarieven (i) heeft overgedragen aan een andere financiële instelling dan zal deze financiële instelling de plaats innemen van de bank waarvan de activiteiten zijn overgedragen, of (ii) heeft gestaakt dan zal één van de volgende banken de plaats innemen van de bank die deze activiteiten heeft gestaakt en wel in de volgende volgorde: -----

1. ABN Amro Bank N.V.; -----
2. Citigroup Global Markets Limited; -----
3. Barclays Bank Plc; -----
4. UBS Limited; -----
5. Morgan Stanley & Co International Limited; -----
6. Nomura International Plc; -----
7. BNP Paribas, en -----
8. Credit Suisse First Boston (Europe) Limited, -----

of de desbetreffende rechtsopvolgers. -----

Voor de toepassing van het in dit lid sub b. bepaalde, wordt onder "**Londen Banking dag**" elke dag verstaan waarop transacties in Amerikaanse Dollar worden afgewikkeld in de interbancaire markt in Londen, Verenigd Koninkrijk. -----

Voor de berekening van het over een bepaald tijdvak uit te keren dividend wordt het dividend op jaarbasis vermenigvuldigd met een breuk waarvan de teller het in het desbetreffende tijdvak vallende aantal dagen is en de noemer driehonderd zestig (360), en waarbij het tijdvak ingaat op de E1 Dividendherzieningsdatum en eindigt op (en met uitzondering van) de betaaldatum. De percentages die het resultaat zijn van enige met het hiervoor in dit lid sub b. bepaalde verband houdende berekening zullen zonodig afgerond worden tot op de vijfde decimaal achter de komma, waarbij een vijf miljoenste (0,000005) zal worden afgerond naar boven, met afronding op de dichtstbij liggende cent, en het dividend in Amerikaanse Dollars zal afgerond worden op de dichtstbij liggende cent, bij halve centen naar boven afgerond. -----

- c. Voor alle preferente aandelen E2 (i) voor het eerst per de eerst aan de uitgiftedatum daarvan voorafgaande vierentwintigste maart, tenzij die



uitgiftedatum vierentwintig maart is en in dat geval per die datum, en (ii) vervolgens telkenmale per een jaar nadien (een "E2 Dividendherzieningsdatum"), zal de variabele component van het dividendpercentage van alle preferente aandelen E2 gelijk zijn aan de Tien Jaars USD CMS Rente, zoals dat wordt gepubliceerd op Reuters Screen ISDAFIX1 Page om elf uur in de morgen (11:00 uur) lokale tijd te New York City, Verenigde Staten van Amerika, twee dagen voor een E2 Dividendherzieningsdatum waaronder niet wordt begrepen een zaterdag of zondag of een dag waarop de Securities Industry and Financial Markets Association de afdelingen vastrentende waarden van haar leden adviseert om de gehele dag gesloten te zijn voor handel in Amerikaanse staatseffecten (*U.S. government securities*). Indien als gevolg van het ontbreken van het tarief op de in dit lid sub c. voormelde pagina geen dividendpercentage kan worden berekend met inachtneming van het hiervoor in dit lid sub c. bepaalde, zal het tarief worden vastgesteld op basis van het tarief voor middenmarkt jaarlijkse swapcontractofferten zoals geoffreerd door vijf vooraanstaande swapcontractenaanbieders om ongeveer elf uur in de morgen (11:00 uur) lokale tijd te New York City, Verenigde Staten van Amerika, op de desbetreffende E2 Dividendherzieningsdatum. Het hoofdkantoor van die aanbieder zal verzocht worden om de offerte met zijn tarief voor middenmarkt jaarlijkse swapcontracten. Indien ten minste drie tarieven worden geoffreerd, zullen het hoogste en het laagste tarief (of, indien sprake is van gelijke hoogste of gelijke laagste tarieven, een van die hoogste en een van die laagste) worden genegeerd en zal het rekenkundige gemiddelde van de overblijvende tarieven gelden als de variabele component van het dividendpercentage voor de desbetreffende E2 Dividendherzieningsdatum. Indien op de in dit lid sub c. voormelde wijze de variabele component van het dividendpercentage niet kan worden berekend, dan is het dividendpercentage gelijk aan het dividendpercentage van de eerstvorige E2 Dividendherzieningsdatum. -----

Voor de berekening van het over een bepaald tijdvak uit te keren dividend wordt het dividend op jaarbasis vermenigvuldigd met een breuk waarvan de teller het in het desbetreffende tijdvak vallende aantal dagen is waarbij iedere volledig verstreken maand in aanmerking wordt genomen voor dertig (30) dagen en de noemer driehonderd zestig (360) is, met afronding op de dichtstbij liggende cent, waarbij halve centen naar boven afgerond worden, en waarbij het tijdvak ingaat op de E2 Dividendherzieningsdatum en eindigt op (en met uitzondering van) de betaaldatum. -----

- d. Voor alle preferente aandelen E3 voor het eerst op de aan de uitgiftedatum



daarvan eerstvoorafgaande dertigste maart en vervolgens telkenmale per een jaar nadien (een "E3 Dividendherzieningsdatum"), zal de variabele component van het dividendpercentage van alle preferente aandelen E3 gelijk zijn aan de Tien Jaars EUR CMS Rente, zoals dat wordt gepubliceerd (i) op Reuters Screen ISDAFIX2 Page om elf uur in de morgen (11:00 uur) Centraal Europese Tijd, twee dagen voor een E3 Dividendherzieningsdatum waaronder alleen wordt begrepen een dag waarop het TARGET2-systeem open is, of (ii) op dat moment op de pagina die die pagina vervangt onder het kopje "EURIBOR BASIS" en boven het kopje "11:00 AM CET" (zoals zulke kopjes zullen verschijnen van tijd tot tijd). Indien als gevolg van het ontbreken van het tarief op de in dit lid sub d. voormelde pagina's geen dividendpercentage kan worden berekend met inachtneming van het hiervoor in dit lid sub d. bepaalde, zal het tarief worden vastgesteld op basis van het rekenkundige gemiddelde van de door vijf vooraanstaande swapcontractenaanbieders om ongeveer elf uur in de morgen (11:00 uur) lokale tijd in Londen, Verenigd Koninkrijk, op de desbetreffende E3 Dividendherzieningsdatum geoffreerde middenmarkt vraag- en laatprijzen voor het jaarlijkse vaste rentepercentage, uitgaande van maanden bestaande uit dertig dagen (30) dagen en een jaar dat bestaat uit driehonderd zestig (360) dagen, van een vaste-voor-variabele Eurorente swaptransactie met een looptijd van tien (10) jaar met als ingangsdatum de desbetreffende E3 Dividendherzieningsdatum met betrekking tot een basisbedrag (*notional amount*) dat representatief is voor een enkele transactie in de relevante markt op het relevante moment, welke transactie (de "Alternatieve CMS") aangegaan wordt met een in de swapmarkt erkende en kredietwaardige renteswapcontractaanbieder, en waarbij het variabele rentepercentage, uitgaande van maanden bestaande uit dertig dagen (30) dagen en een jaar dat bestaat uit driehonderd zestig (360) dagen, gelijk is aan het gelet op de dan geldende omstandigheden van het geval meest geëigende tarief, gebaseerd op een looptijd van zes (6) maanden. Het hoofdkantoor in de Euro-zone (te weten het gebied van de EU-lidstaten waarin de euro wettig betaalmiddel is conform het EEG-verdrag van vijftiende maart negentienhonderd zeventenvijftig, zoals gewijzigd) van de vooraanstaande aanbieders zal verzocht worden om de offerte, met dien verstande dat niet een andere referentiebank zal worden aangezocht totdat die bank niet meer als zodanig kan fungeren. Indien ten minste drie tarieven worden geoffreerd, zullen het hoogste en het laagste tarief (of, indien sprake is van gelijke hoogste of gelijke laagste tarieven, een van die hoogste en een van die laagste) worden genegeerd en zal het rekenkundige gemiddelde van de



overblijvende tarieven (zodanig afgerond tot op de vijfde decimaal achter de komma, waarbij een vijf miljoenste (0,000005) zal worden afgerond naar boven) gelden als de variabele component van het dividendpercentage voor de desbetreffende E3 Dividendherzieningsdatum. Indien er minder dan drie offerten waarom verzocht is beschikbaar zijn, dan is die component gelijk aan het rekenkundige gemiddelde van de door vooraanstaande swapcontractenaanbieders om ongeveer elf uur in de morgen (11:00 uur) lokale tijd in Brussel, België, op de desbetreffende E3 Dividendherzieningsdatum geoffreerde tarieven voor een Alternatieve CMS. Indien op de in dit lid voormelde wijze de variabele component van het dividendpercentage niet kan worden berekend, dan is het dividendpercentage gelijk aan het dividendpercentage van de eerstvolgende E3 Dividendherzieningsdatum. -----

Voor de berekening van het over een bepaald tijdvak uit te keren dividend wordt het dividend op jaarbasis vermenigvuldigd met een breuk waarvan de teller het in het desbetreffende tijdvak vallende aantal dagen is waarbij iedere volledig verstreken maand in aanmerking wordt genomen voor dertig (30) dagen en de noemer driehonderd zestig (360) is, en waarbij het tijdvak ingaat op de E3 Dividendherzieningsdatum en eindigt op (en met uitzondering van) de betaaldatum. -----

e. Voor de berekening van het over een bepaald tijdvak uit te keren dividend op preferente aandelen E4 wordt het dividend op jaarbasis vermenigvuldigd met een breuk waarvan de teller het in het desbetreffende tijdvak vallende aantal dagen is en de noemer het aantal dagen is van het desbetreffende jaar, en waarbij het tijdvak ingaat op de aan de uitgiftedatum van de preferente aandelen E4 voorafgaande achttien oktober en eindigt op (en met uitzondering van) de betaaldatum. -----

f. Alle betalingen van dividend op preferente aandelen E geschieden zonder inhouding van belasting of andere heffingen, welke worden geheven door enig onderdeel van de Nederlandse overheid, tenzij inhouding wettelijk verplicht is. Voor het geval inhouding wettelijk verplicht is, zal de vennootschap aanvullende betalingen doen teneinde de door de houders van de preferente aandelen E netto ontvangen bedragen gelijk te doen zijn aan het bedrag, dat zij zouden hebben ontvangen indien geen belasting of heffingen zouden zijn ingehouden, zulks met inachtneming van hetgeen bepaald is in de volgende zin van dit sub f. De raad van bestuur kan met goedkeuring van de raad van commissarissen besluiten om voorwaarden te stellen waaronder de aanvullende betalingen zullen geschieden. -----

41.5 Indien de algemene vergadering in enig jaar bepaalt dat dividenden uitgekeerd



- worden op de preferente aandelen, maar de winst de uitkeringen genoemd in de voorgaande leden niet of niet volledig toelaat, wordt het voor uitkering beschikbare bedrag uitgekeerd aan de houders van preferente aandelen, naar evenredigheid van de bedragen waarop zij alsdan aanspraak kunnen maken. ----
- 41.6 Hetgeen na toepassing van de vorige leden van dit artikel resteert staat ter vrije beschikking van de algemene vergadering, na een voorstel van de raad van bestuur met de goedkeuring van de raad van commissarissen, ter reservering als vrije reserve of ter uitkering met dien verstande dat (i) uitkeringen op niet-volgestorte aandelen zullen worden gerelateerd aan het op die aandelen nominaal gestorte bedrag en (ii) de algemene vergadering in enig jaar niet kan besluiten tot een uitkering van dividend op de gewone aandelen indien zij in het desbetreffende jaar niet besluit dan wel niet kan besluiten tot een uitkering van het volledig dividend op de preferente aandelen. -----
- 41.7 Het beleid van de vennootschap met betrekking tot reserves en dividenden zal bepaald en gewijzigd worden door de raad van bestuur, onderworpen aan de goedkeuring van de algemene vergadering. De vaststelling en iedere wijziging van het beleid met betrekking tot reserves en dividenden zal worden besproken en toegelicht in de algemene vergadering onder een apart agendapunt. -----
- 41.8 De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover 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.
- 41.9 Ten laste van de door de wet voorgeschreven reserves mag een tekort slechts worden gedelgd voor zover de wet dat toestaat. -----

Dividend. -----

Artikel 42. -----

- 42.1 a. Dividenden en andere uitkeringen op gewone aandelen zijn opeisbaar twee weken na vaststelling, tenzij de raad van bestuur een kortere termijn vaststelt. Bij de berekening van dividenden en andere uitkeringen op gewone aandelen wordt slechts het nominale bedrag van de aandelen in aanmerking genomen. -----
- b. Indien de algemene vergadering een dividend of andere uitkering op preferente aandelen vaststelt, kan zij het tijdstip en de datum van opeisbaarheid daarvan vaststellen, alsmede het tijdstip en de datum van opeisbaarheid van elk dividend en elke uitkering die door de in de eerste bijzin van dit lid sub b. genoemde vaststelling uitgekeerd dienen te worden ingevolge artikel 41 lid 2. De algemene vergadering kan elk van die tijdstippen en data na vaststelling daarvan van tijd tot tijd wijzigen. Totdat een dividend of andere uitkering op preferente aandelen opeisbaar is, wordt



de vennootschap daarover geen rente verschuldigd. Een besluit tot vaststelling van de in dit lid sub b. bedoelde tijdstippen en data of een besluit tot wijziging daarvan kan slechts met inachtneming van het bepaalde in artikel 33 lid 5 sub e. en artikel 33 lid 6 sub e. worden genomen door de algemene vergadering. -----

- 42.2 De algemene vergadering kan besluiten dat dividenden en andere uitkeringen op preferente aandelen series E1 tot en met E4 geheel of gedeeltelijk zullen worden voldaan uit de opbrengst van een emissie van preferente aandelen niet zijnde preferente aandelen series E1 tot en met E4. Indien de opbrengst van de emissie ontoereikend is, vervalt het restant van het desbetreffende dividend of de desbetreffende uitkering. Een besluit in de zin van dit lid kan slechts met inachtneming van het bepaalde in artikel 33 lid 5 sub e. en artikel 33 lid 6 sub e. worden genomen door de algemene vergadering. -----
- 42.3 Dividenden en andere uitkeringen, welke binnen vijf jaren na de aanvang van de tweede dag waarop zij opeisbaar zijn geworden, niet in ontvangst zijn genomen, komen toe aan de vennootschap. -----
- 42.4 De algemene vergadering kan besluiten, dat dividenden en andere uitkeringen geheel of gedeeltelijk in een andere vorm dan in contanten zullen worden uitgekeerd. -----
- 42.5 Mits uit een door de raad van bestuur ondertekende tussentijdse vermogensopstelling blijkt dat aan het in artikel 41.7 bedoelde vereiste betreffende de vermogenstoestand is voldaan, kan de algemene vergadering, na een voorstel van de raad van bestuur met de goedkeuring van de raad van commissarissen, aan de houders van gewone aandelen één of meer tussentijdse uitkeringen doen. -----

Statutenwijziging: Ontbinding. -----

Artikel 43. -----

- 43.1 De statuten kunnen gewijzigd worden na een besluit daartoe door de algemene vergadering. Een besluit tot wijziging van de statuten of het besluit tot ontbinding van de vennootschap kan slechts met inachtneming van het bepaalde in artikel 24 lid 3, 33 lid 5 sub d. en artikel 33 lid 6 sub d. worden genomen door de algemene vergadering. -----
- 43.2 Tegelijk met de oproeping tot een algemene vergadering waarin een voorstel tot wijziging van deze statuten in behandeling zal komen, zal een afschrift van het voorstel, waarin de voorgestelde wijziging woordelijk is opgenomen, van de dag van de oproeping af tot de afloop van de vergadering ten kantore van de vennootschap ter inzage van aandeelhouders en certificaathouders worden gelegd. Aandeelhouders en certificaathouders kunnen kosteloos een afschrift van dat voorstel verkrijgen. -----



Vereffening. -----

Artikel 44. -----

- 44.1 Indien de vennootschap wordt ontbonden ingevolge een besluit van de algemene vergadering, geschiedt de vereffening door de raad van bestuur, onder toezicht van de raad van commissarissen, indien en voor zover de algemene vergadering niet anders bepaalt. De algemene vergadering stelt de beloning van de vereffenaars en van degenen die met het toezicht op de vereffening belast zijn, vast. -----
- 44.2 De vereffening geschiedt met inachtneming van de wettelijke bepalingen. De bepalingen van deze statuten blijven voor zover mogelijk gedurende de vereffening van kracht. -----
- 44.3 De vereffenaars leggen na afloop van de vereffening rekening en verantwoording af in een algemene vergadering. De goedkeuring dier rekening en verantwoording strekt de vereffenaars en degenen die met het toezicht op de vereffening belast zijn tot decharge, onverminderd het bepaalde bij artikel 23b van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. -----
- 44.4 Van het saldo van de liquidatierekening wordt uitgekeerd aan de houders van preferente aandelen, naar verhouding van de bedragen waarop ieder van hen alsdan recht heeft, het nominaal op die aandelen gestorte bedrag, verhoogd met het op ieder aandeel van de betreffende serie gestorte agio, alsmede een vergoeding gelijk aan het in artikel 41 bedoelde percentage gewogen naar het aantal daarvoor ingevolge artikel 41 in aanmerking komende dagen waarover de uitkering geschiedt, tot het tijdstip van betaalbaarstelling van de liquidatieuitkering, waarbij elk in dit lid bedoeld bedrag mag worden omgerekend in een gelet op de valuta van het saldo van de liquidatierekening passende valuta. -----
- 44.5 Voor zover het saldo van de liquidatierekening niet toereikend is voor het doen van de in lid 4 bedoelde uitkeringen, worden die uitkeringen zoveel mogelijk gedaan, naar evenredigheid van de bedragen waarop iedere houder van de in lid 4 van dit artikel bedoelde aandelen recht heeft. -----
- 44.6 De rest wordt uitgekeerd aan de houders van de aandelen A naar verhouding van het op hun aandelen A nominaal gestorte bedrag. -----
- 44.7 Nadat de rechtspersoon heeft opgehouden te bestaan blijven de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de vennootschap gedurende zeven jaar berusten onder degene die daartoe door de vereffenaars is aangewezen. -----

Vrijwaring -----

Artikel 45. -----

- 45.1 De vennootschap stelt ieder (gewezen) lid van de raad van bestuur of (gewezen) lid van de raad van commissarissen van de vennootschap die in die hoedanigheid als partij betrokken was, is of dreigt te raken bij een beëindigde, aanhangige of



op handen zijnde actie of procedure van welke aard dan ook, schadeloos voor alle denkbare nadelige financiële gevolgen die hij in werkelijkheid en redelijkerwijze heeft moeten dragen in verband met een dergelijke actie of procedure. Het in dit artikel bepaalde geldt ten aanzien van acties of procedures die zijn ondernomen respectievelijk aanhangig zijn gemaakt door hetzij een derde, hetzij een aandeelhouder, hetzij door de vennootschap zelf, tenzij door de arbiter bedoeld in lid 4 van dit artikel uiteindelijk wordt geoordeeld of door het desbetreffende (gewezen) lid van de raad van bestuur of (gewezen) lid van de raad van commissarissen wordt erkend, dat de schade is veroorzaakt door kwade opzet, bewuste roekeloosheid, of ernstige verwijtbaarheid van het desbetreffende (gewezen) lid van de raad van bestuur of (gewezen) lid van de raad van commissarissen. -----

- 45.2 Kosten gemaakt voor het voeren van verweer in een actie of procedure van welke aard dan ook, derhalve ook de kosten gemaakt voor een procedure over de vaststelling van de verplichting van de vennootschap tot schadeloosstelling, worden tegen overlegging van specificaties door de vennootschap voldaan, na ontvangst van een schriftelijke toezegging door of namens het (gewezen) lid van de raad van bestuur of (gewezen) lid van de raad van commissarissen dit bedrag terug te betalen, indien door de arbiter bedoeld in lid 4 van dit artikel uiteindelijk wordt geoordeeld dat hij niet het recht heeft door de vennootschap schadeloos gesteld te worden omdat de schade is veroorzaakt door opzet, bewuste roekeloosheid, of ernstige verwijtbaarheid van het desbetreffende (gewezen) lid van de raad van bestuur of (gewezen) lid van de raad van commissarissen. -----
- 45.3 De schadeloosstelling voorzien in dit artikel wordt niet geacht enig ander recht uit te sluiten dat het (gewezen) lid van de raad van bestuur of (gewezen) lid van de raad van commissarissen die de schadeloosstelling tracht te verkrijgen zou kunnen toekomen krachtens een reglement, overeenkomst, besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders of van de raad van bestuur, raad van commissarissen of anderszins, met betrekking tot handelingen in hoedanigheid van lid van de raad van bestuur of lid van de raad van commissarissen verricht en zal blijven gelden voor een persoon die geen lid van de raad van bestuur of lid van de raad van commissarissen meer is en zal ook ten goede komen aan de erfgenamen, uitvoerders van de uiterste wilsbeschikking en beheerders van de nalatenschap van een dergelijk persoon. Een wijziging van dit artikel zal de rechten van een (gewezen) lid van de raad van bestuur of (gewezen) lid van de raad van commissarissen, die lid van de raad van bestuur of lid van de raad van commissarissen was na invoering van dit artikel, doch voorafgaande aan een dergelijke wijziging, niet kunnen verminderen. De verplichtingen van de vennootschap zullen blijven gelden als ware die wijziging niet ingevoerd. -----



C L I F F O R D
C H A N C E

45.4 Op de rechten vervat in dit artikel is het Nederlandse recht van toepassing. Geschillen tussen de vennootschap en een (gewezen) lid van de raad van bestuur of (gewezen) lid van de raad van commissarissen die voortvloeien uit, of verband houden met deze schadeloosstelling zullen worden beslecht overeenkomstig het Arbitrage Reglement van het Nederlands Arbitrage Instituut. Het scheidsgerecht zal bestaan uit één arbiter. De plaats van arbitrage zal zijn gelegen te 's-Gravenhage. Het scheidsgerecht beslist naar de regelen des rechts. -----

WAARVAN AKTE, verleden te Amsterdam, op de datum in het hoofd van deze akte vermeld. -----

De verschenen persoon is mij, notaris, bekend. -----

Alvorens tot voorlezing is overgegaan, is de zakelijke inhoud van deze akte aan de verschenen persoon meegedeeld en toegelicht. De verschenen persoon heeft daarna verklaard van de inhoud van deze akte kennis te hebben genomen, daarmee in te stemmen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen. Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte door de verschenen persoon en mij, notaris, ondertekend. -----

Volgt ondertekening.



UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT
door mr. Maarten Jan Christiaan Arends,
notaris te Amsterdam,
op 30 december 2020.