



**WIJZIGING VAN DE STATUTEN**

van

**NIBC HOLDING N.V.**

**AMENDMENT TO THE ARTICLES OF  
ASSOCIATION**

(unofficial translation)

of

**NIBC HOLDING N.V.**

akte van 15 juni 2011

deed of 15 June 2011

Amsterdam

Brussel

Londen

Luxemburg

New York

Rotterdam

1

NautaDutilh N.V.

WB/lS

AKTE VAN STATUTENWIJZIGING

NIBC HOLDING N.V.

Heden, vijftien juni tweeduizend elf, verscheen voor mij, mr. Wijnand Hendrik \_\_\_\_\_  
Bossenbroek, notaris te Amsterdam: \_\_\_\_\_

de heer mr. Gijs ter Braak, werkzaam ten kantore van mij, notaris, te 1077 XV \_\_\_\_\_  
Amsterdam, Strawinskylaan 1999, geboren te Dirksland op één oktober \_\_\_\_\_  
negentienhonderd negenenzeventig. \_\_\_\_\_

De comparant verklaarde dat de algemene vergadering van aandeelhouders van **NIBC -  
Holding N.V.**, een naamloze vennootschap, statutair gevestigd te 's-Gravenhage \_\_\_\_\_  
(adres: 2517 KJ 's-Gravenhage, Carnegieplein 4, handelsregisternummer: 27282935), --  
gehouden op vierentwintig mei tweeduizend elf, besloten heeft de statuten van \_\_\_\_\_  
voormelde vennootschap algeheel te wijzigen. De statuten zijn laatstelijk gewijzigd bij  
akte van statutenwijziging op zeven juni tweeduizend zeven verleden voor de \_\_\_\_\_  
ondergetekende notaris. \_\_\_\_\_

Ter uitvoering van voormeld besluit verklaarde de comparant de statuten van \_\_\_\_\_  
voormelde vennootschap bij deze als volgt te wijzigen: \_\_\_\_\_

STATUTEN \_\_\_\_\_

Naam, zetel en toepasselijkheid structuurregime. \_\_\_\_\_

Artikel 1. \_\_\_\_\_

1.1 De vennootschap draagt de naam: NIBC Holding N.V. \_\_\_\_\_

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

1.3 Op de vennootschap is het bepaalde in de artikelen 158 tot en met 162 en 164  
van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing. \_\_\_\_\_

DOEL. \_\_\_\_\_

Artikel 2. \_\_\_\_\_

2.1 De vennootschap heeft ten doel het deelnemen in, het op andere wijze een \_\_\_\_\_  
belang nemen in, het voeren van beheer over en besturen van, het verlenen van  
diensten aan, het financieren van, het op enigerlei wijze stellen van zekerheid --  
voor of het zich verbinden voor verplichtingen van en het uitoefenen van \_\_\_\_\_  
toezicht op ondernemingen, welke werkzaam zijn op het terrein van: \_\_\_\_\_

- a. de uitoefening van een bankbedrijf, verzekeringsbedrijf, \_\_\_\_\_  
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) --  
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; en \_\_\_\_\_
- 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. \_\_\_\_\_
- 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: \_\_\_\_\_

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; \_\_\_\_\_

afhankelijke maatschappij: een rechtspersoon in de zin van artikel 152 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek waaraan de vennootschap of een of meer afhankelijke maatschappijen alleen of samen voor eigen rekening ten minste de helft (1/2) van het geplaatste kapitaal verschaffen of een vennootschap als in voormeld wetsartikel bedoeld waarvan een onderneming in het handelsregister is ingeschreven en waarvoor de vennootschap of een afhankelijke maatschappij als vennoot jegens derden volledig aansprakelijk is voor alle schulden; \_\_\_\_\_

algemene vergadering: de algemene vergadering van aandeelhouders; \_\_\_\_\_

certificaathouders: de houders van certificaten van aandelen op naam uitgegeven met medewerking van de vennootschap en vruchtgebruikers en pandhouders met stemrechten; \_\_\_\_\_

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; \_\_\_\_\_

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; \_\_\_\_\_

ondernemingsraad: de ondernemingsraad van de onderneming van de \_\_\_\_\_  
vennootschap, of van de onderneming van een afhankelijke maatschappij. \_\_\_\_\_

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 vijfhonderd \_\_\_\_\_  
miljoen euro (EUR 500.000.000). \_\_\_\_\_

Het is verdeeld in vijfhonderd miljoen (500.000.000) gewone aandelen van \_\_\_\_\_  
elk groot één euro (EUR 1). \_\_\_\_\_

- 4.2 De aandelen luiden op naam en zijn opeenvolgend genummerd vanaf 1. \_\_\_\_\_

- 4.3 Voor ieder aandeel 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, de raad van bestuur aanwijzen als het, onder —  
goedkeuring van de raad van commissarissen met inachtneming van artikel —  
23 lid 2, tot uitgifte bevoegde orgaan. Bij de aanwijzing moet worden ———  
bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven 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 32 lid 5 onder a, en de raad  
van commissarissen, met inachtneming van artikel 32 lid 6 onder 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. ———

Publicatie besluit tot uitgifte en tot aanwijzing. ———

Artikel 6. ———

- 6.1 De raad van bestuur legt binnen acht dagen na een besluit van de algemene ———  
vergadering tot uitgifte of tot aanwijzing van de raad van bestuur, als ———  
hiervoor bedoeld, een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het ———  
handelsregister. ———

- 6.2 De raad van bestuur 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, zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering — doch met goedkeuring van de raad van commissarissen met inachtneming — van artikel 23 lid 2. —
- 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. —

Voorkeursrecht.

Artikel 8.

- 8.1 Iedere houder van aandelen heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn aandelen, — onverminderd het bepaalde in artikel 9 en het in de wet bepaalde. — Indien een houder van aandelen aan wie zodanig voorkeursrecht toekomt, — daarvan niet of niet volledig gebruik maakt, komt voor het vrijvallend — gedeelte het voorkeursrecht op gelijke wijze toe aan de overige — aandeelhouders. — Maken deze aandeelhouders 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 Het voorkeursrecht is niet afzonderlijk vervreemdbaar. —
- 8.3 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.

8.4 De vennootschap doet mededeling aan alle aandeelhouders van een uitgifte van aandelen met voorkeursrecht en van het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend.

8.5 Het in dit artikel bepaalde 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.

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 de raad van bestuur 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 de raad van bestuur worden verleend doch een zodanige aanwijzing kan alleen geschieden, indien de raad van bestuur 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 raad van bestuur 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.

Dividenden op aandelen.

Artikel 10.

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

Levering aandelen en beperkte rechten.

Artikel 11.

11.1 De levering van aandelen geschiedt bij notariële akte met inachtneming van het bepaalde in artikel 86 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

11.2 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. \_\_\_\_\_
- 11.3 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 jaarverslag en de toegevoegde informatie ten —  
kantore van de vennootschap in te zien en om gratis daarvan een kopie te —  
ontvangen. \_\_\_\_\_
- 11.4 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. \_\_\_\_\_
- 11.5 Op aandelen mag een pandrecht worden gevestigd. De bepalingen van \_\_\_\_\_  
bovenstaand artikel 11 lid 4 zijn van overeenkomstige toepassing op \_\_\_\_\_  
pandrechten. \_\_\_\_\_

Verkrijging van eigen aandelen. \_\_\_\_\_

Artikel 12. \_\_\_\_\_

- 12.1 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 —  
verkoopprijs, 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 een 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 —  
verkoopprijs 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 —  
verstrekken 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. \_\_\_\_\_

- 12.2 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 13. \_\_\_\_\_

- 13.1 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. \_\_\_\_\_

- 13.2 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 14. \_\_\_\_\_

- 14.1 De algemene vergadering kan, doch niet dan na raadpleging van de raad van – bestuur, met inachtneming van artikel 32 lid 5 sub b, en de raad van \_\_\_\_\_ commissarissen, met inachtneming van artikel 32 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. –

- 14.2 Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt \_\_\_\_\_

- 14.3 Vermindering van het bedrag van aandelen zonder terugbetaling dan wel \_\_\_\_\_ gedeeltelijke terugbetaling op aandelen moet naar evenredigheid op alle \_\_\_\_\_ aandelen geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden \_\_\_\_\_ afgeweken met instemming van alle aandeelhouders. \_\_\_\_\_

- 14.4 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 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 15. —————

15.1 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 datum van de erkenning of betekening, alsmede van het op ieder aandeel gestorte bedrag. —————

15.2 Het register wordt regelmatig bijgehouden. —————

15.3 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. —————

15.4 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-mail adres op te geven. —

Gemeenschap. —————

Artikel 16. —————

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 17. —————

17.1 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.
- 17.2 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.
- 17.3 Als datum van een oproeping of mededeling geldt de datum van verzending door de vennootschap.
- 17.4 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 18.

- 18.1 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.
- 18.2 Een verzoek tot een dergelijke goedkeuring is gericht aan de vennootschap door de overdrager, welk verzoek het aantal 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.
- 18.3 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.
- 18.4 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. \_\_\_\_\_
- 18.5 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. \_\_\_\_\_
- 18.6 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. —
- 18.7 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. \_\_\_\_\_
- 18.8 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. \_\_\_\_\_
- 18.9 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 19. \_\_\_\_\_

- 19.1 De vennootschap wordt bestuurd door een raad van bestuur, onder toezicht — van een raad van commissarissen. De raad van commissarissen bepaalt het — aantal bestuursleden. \_\_\_\_\_
- 19.2 De raad van bestuur bestaat uit ten minste twee (2) leden, van wie door de — raad van commissarissen één lid tot voorzitter van de raad van bestuur en één lid tot plaatsvervangend voorzitter van de raad van bestuur wordt benoemd. —
- 19.3 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, met inachtneming van artikel 23 lid 2 onder o. \_\_\_\_\_
- 19.4 De leden van de raad van bestuur worden benoemd door de raad van \_\_\_\_\_ commissarissen 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 raad van commissarissen. De raad van commissarissen besluit niet tot \_\_\_\_\_ benoeming of ontslag van een lid van de raad van bestuur dan na de \_\_\_\_\_ algemene vergadering in de gelegenheid te hebben gesteld hierover advies uit te brengen. \_\_\_\_\_
- 19.5 De raad van commissarissen is te allen tijde bevoegd een lid van de raad van bestuur te schorsen. De raad van commissarissen dient binnen zestig dagen — na ingang van de schorsing te besluiten hetzij tot ontslag hetzij tot opheffing — of handhaving van de schorsing; 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 raad van commissarissen het — besluit tot handhaving heeft genomen. \_\_\_\_\_
- De schorsing wordt geacht vervallen te zijn, indien de raad van \_\_\_\_\_ commissarissen niet binnen de hiervoor genoemde termijn tot ontslag of tot — opheffing van de schorsing heeft besloten. \_\_\_\_\_
- Een geschorst lid van de raad van bestuur wordt in de gelegenheid gesteld — zich in de raad van commissarissen waarin zijn ontslag aan de orde is te — verantwoorden. \_\_\_\_\_
- 19.6 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 33 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. \_\_\_\_\_
- 19.7 Voor de toepassing van lid 6 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.
- 19.8 De bezoldiging van de leden van de raad van bestuur wordt met inachtneming van het beleid, bedoeld in lid 6 van dit artikel, vastgesteld door de raad van commissarissen.
- De raad van commissarissen legt ter goedkeuring aan de algemene vergadering voor een voorstel ten aanzien van regelingen van bezoldigingen in de vorm van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen. Dit voorstel bepaalt ten minste hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen aan de raad van bestuur mogen worden toegekend en welke criteria gelden voor toekenning, wijziging en/of uitoefening.

Bestuur; vertegenwoordiging, tegenstrijdig belang en procuratiehouders.

Artikel 20.

- 20.1 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.
- 20.2 Indien een lid van de raad van bestuur een belang heeft dat strijdig is met het belang van de vennootschap, kan de vennootschap ter zake worden vertegenwoordigd, hetzij door de overige leden van de raad van bestuur met inachtneming van het in lid 1 van dit artikel bepaalde hetzij door een door de raad van commissarissen aan te wijzen lid van de raad van commissarissen. De algemene vergadering is steeds bevoegd een of meer andere personen aan te wijzen om de vennootschap te vertegenwoordigen. Zodanige persoon kan ook zijn het lid van de raad van bestuur, te wiens aanzien het strijdig belang bestaat.
- 20.3 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 21.

- 21.1 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.
- 21.2 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. \_\_\_\_\_

Artikel 22. \_\_\_\_\_

- 22.1 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 videoconference). Materiële wijzigingen van het reglement \_\_\_\_\_ worden slechts vastgesteld door de raad van bestuur na goedkeuring van de \_\_\_\_\_ raad van commissarissen. \_\_\_\_\_
- 22.2 De raad van bestuur benoemt al dan niet uit zijn midden een secretaris en \_\_\_\_\_ treft een regeling voor diens vervanging. \_\_\_\_\_
- 22.3 Elk lid van de raad van bestuur heeft het recht één stem uit te brengen. \_\_\_\_\_
- 22.4 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. \_\_\_\_\_
- 22.5 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. \_\_\_\_\_

Bestuur; goedkeuring. \_\_\_\_\_

Artikel 23. \_\_\_\_\_

- 23.1 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; \_\_\_\_\_
- d. het aanbrengen van materiele wijziging in de strategie van de \_\_\_\_\_ onderneming van de groep (daaronder begrepen de vaststelling van het door de raad van bestuur opgestelde meerjarenplan alsmede een \_\_\_\_\_ materiële wijziging van het meerjarenplan. De periode die het meerjarenplan bestrijkt wordt vastgesteld met instemming van de \_\_\_\_\_ algemene vergadering); \_\_\_\_\_
- e. het aanvragen van notering of van intrekking van de notering van de \_\_\_\_\_ onder artikel 23, lid 2, onder a. en b. bedoelde stukken en het \_\_\_\_\_ aanvragen van notering of van intrekking van een notering van \_\_\_\_\_ aandelen en schuldbrieven ten laste van een dochtermaatschappij of \_\_\_\_\_ schuldbrieven ten laste van een commanditaire vennootschap of een \_\_\_\_\_ vennootschap onder firma waarvan de een dochtermaatschappij \_\_\_\_\_ volledig aansprakelijke vennote is of van certificaten van aandelen op naam in het kapitaal van een dochtermaatschappij, in de prijscourant van enige beurs en/of het aantrekken van een krediet ten behoeve van de vennootschap of een dochtermaatschappij indien een dergelijk \_\_\_\_\_ krediet niet in het (half)jaarlijks door de raad van bestuur opgestelde, en vervolgens door de algemene vergadering goedgekeurde, funding plan, inhoudende een plan van financiering van de vennootschap of een dochtermaatschappij, is opgenomen; \_\_\_\_\_
- f. het verzoeken of aanvragen met een verzoek tot ontbinding, het doen van aangifte van faillissement en het aanvragen van surséance van \_\_\_\_\_ betaling; \_\_\_\_\_
- g. het verstrekken van garanties met betrekking tot schulden van een \_\_\_\_\_ dochtermaatschappij of een derde, anders dan in de normale \_\_\_\_\_ bedrijfsuitoefening van de vennootschap; \_\_\_\_\_
- h. het aangaan of schikken van een materiële rechtszaak of arbitrage in \_\_\_\_\_ enige jurisdictie, met betrekking tot de groep, anders dan het innen van vorderingen, het nemen van dringende juridische maatregelen van \_\_\_\_\_ beschermende of andere aard en de vertegenwoordiging van de \_\_\_\_\_ vennootschap in een kort geding; \_\_\_\_\_
- i. het maken, toekennen of toestaan van een aanspraak, afwijzing, afgifte, verkiezing of toestemming voor belastingdoeleinden waarvan te \_\_\_\_\_

- verwachten is dat zij een effect hebben op de \_\_\_\_\_  
belastingaansprakelijkheid van de aandeelhouders van de \_\_\_\_\_  
vennootschap of hun respectievelijke economische eigenaren; \_\_\_\_\_
- j. uitoefening van stemrecht op aandelen in de dochtermaatschappij \_\_\_\_\_  
NIBC Bank N.V., statutair gevestigd te 's-Gravenhage, voorzover het \_\_\_\_\_  
uitoefenen van het stemrecht betrekking heeft op (i) de goedkeuring \_\_\_\_\_  
door de algemene vergadering van aandeelhouders van NIBC Bank \_\_\_\_\_  
N.V. van de besluiten van de raad van bestuur vermeld in artikel 28 lid  
1 van de statuten van NIBC Bank N.V. of (ii) een wijziging van artikel  
28 lid 1 van de statuten van NIBC Bank N.V. \_\_\_\_\_
- 23.2 Goedkeuring van de raad van commissarissen is vereist voor besluiten van de –  
raad van bestuur omtrent: \_\_\_\_\_
- a. uitgifte en verkrijging van aandelen in en schuldbrieven ten laste van –  
de vennootschap of van schuldbrieven ten laste van een commanditaire  
vennootschap of een vennootschap onder firma waarvan de \_\_\_\_\_  
vennootschap volledig aansprakelijk vennote is; \_\_\_\_\_
- b. medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen op naam; –
- c. het aanvragen van toelating van de onder a. en b. bedoelde stukken tot –  
de handel op een gereguleerde markt of een multilaterale \_\_\_\_\_  
handelsfaciliteit als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel  
toezicht of een met een gereguleerde markt of multilaterale \_\_\_\_\_  
handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is –  
dan wel het aanvragen van een intrekking van zodanige toelating; \_\_\_\_\_
- d. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de \_\_\_\_\_  
vennootschap of een afhankelijke maatschappij met een andere \_\_\_\_\_  
rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijk \_\_\_\_\_  
vennote in een commanditaire vennootschap of een vennootschap \_\_\_\_\_  
onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende –  
betekenis is voor de vennootschap; \_\_\_\_\_
- e. het nemen van een deelneming ter waarde van ten minste één/vierde –  
(1/4) van het bedrag van het geplaatste kapitaal met de reserves \_\_\_\_\_  
volgens de balans met toelichting van de vennootschap, door haar of –  
een afhankelijke maatschappij in het kapitaal van een andere \_\_\_\_\_  
vennootschap, alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van –  
zulk een deelneming; \_\_\_\_\_
- f. investeringen welke een bedrag gelijk aan ten minste één/vierde (1/4) –  
gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves van de \_\_\_\_\_  
vennootschap volgens haar balans met toelichting vereisen; \_\_\_\_\_
- g. een voorstel tot wijziging van de statuten; \_\_\_\_\_
- h. een voorstel tot ontbinding van de vennootschap; \_\_\_\_\_
- i. aangifte van faillissement en aanvraag van surséance van betaling of –  
faillissement; \_\_\_\_\_

- j. beëindiging van de arbeidsovereenkomst van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;
- k. ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij;
- l. een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal;
- m. het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht bij uitgifte van aandelen;
- n. het aangaan van rechtshandelingen zoals bedoeld in artikel 2:94 van het Burgerlijk Wetboek;
- o. het accepteren van nevenfuncties zoals bedoeld in artikel 19 lid 3;
- p. het aanbrengen van materiële wijzigingen in de strategie van de onderneming;
- q. een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, zoals bedoeld in lid 1;
- r. het vaststellen van een materieel nieuw business plan of budget voor de groep of wijzigingen in bestaande business plannen en budgetten vastgesteld door de vennootschap of uitgaven boven het budget;
- s. het doen van kapitaaluitgaven van meer dan vijf miljoen euro (EUR 5.000.000), tenzij die uitgaven specifiek zijn voorzien in het betreffende jaarlijkse budget voor de groep vastgesteld door de vennootschap;
- t. het door de vennootschap of een dochtermaatschappij aangaan van overeenkomsten met de persoon die de meerderheid van het geplaatste en opgevraagde aandelenkapitaal van de vennootschap houdt of die de meerderheid van de stemrechten in de algemene vergadering heeft of anderszins haar activiteiten bepaald, of enig persoon gelieerd aan die persoon.

23.3 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 33 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 19 lid 7 is van overeenkomstige toepassing. —

Raad van commissarissen; algemeen. —

Artikel 24. —

24.1 De vennootschap heeft een raad van commissarissen, bestaande uit ten —

- minste drie (3) natuurlijke personen. \_\_\_\_\_
- 24.2 De raad van commissarissen stelt met inachtneming van het bepaalde in het — eerste lid van dit artikel het aantal commissarissen vast. \_\_\_\_\_
- 24.3 In geval van een vacature neemt de raad van commissarissen binnen redelijke termijn maatregelen tot aanvulling van het ledental. Is het aantal \_\_\_\_\_ commissarissen minder dan drie (3), dan neemt de raad van commissarissen, - onverwijld maatregelen tot aanvulling van het ledental. Ook indien het aantal leden van de raad van commissarissen minder is dan drie (3), vormt de raad — van commissarissen een bevoegd orgaan. \_\_\_\_\_
- 24.4 Commissaris kunnen niet zijn: \_\_\_\_\_
- a. personen die in dienst zijn van de vennootschap; \_\_\_\_\_
  - b. personen die in dienst zijn van een afhankelijke maatschappij; \_\_\_\_\_
  - c. bestuurders en personen in dienst van een werknemersorganisatie \_\_\_\_\_ welke pleegt betrokken te zijn bij de vaststelling van de \_\_\_\_\_ arbeidsvoorwaarden van de onder a. en b. bedoelde personen. \_\_\_\_\_
- 24.5 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 25. \_\_\_\_\_

- 25.1 De commissarissen worden, op voordracht van de raad van commissarissen, — benoemd door de algemene vergadering dan wel door de raad van \_\_\_\_\_ commissarissen ingevolge lid 6 van dit artikel. De voordracht wordt niet aan - de algemene vergadering aangeboden, dan nadat de ondernemingsraad tijdig - voor de datum van oproeping als bedoeld in artikel 33 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.
- 25.2 De algemene vergadering en de ondernemingsraad kunnen personen voor — benoeming tot commissaris aanbevelen. De raad van commissarissen deelt — hen tijdig mede wanneer, tengevolge waarvan en overeenkomstig welk — profiel een plaats moet worden vervuld. Indien voor die plaats het in lid 4 van dit artikel bedoelde versterkte recht van aanbeveling geldt, doet de raad van — commissarissen daarvan eveneens mededeling. \_\_\_\_\_
- 25.3 Bij een aanbeveling of 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 ———  
 aanbeveling en 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. —————
- 25.4 Voor één/derde (1/3) van het aantal leden van de raad van commissarissen —  
 geldt dat de raad van commissarissen een door de ondernemingsraad ———  
 aanbevolen persoon op de voordracht plaatst, tenzij de raad van ———  
 commissarissen bezwaar maakt tegen deze aanbeveling op grond van de ———  
 verwachting dat de aanbevolen persoon ongeschikt zal zijn voor de ———  
 vervulling van de taak van commissaris of dat de raad van commissarissen bij  
 benoeming overeenkomstig de aanbeveling niet naar behoren zal zijn ———  
 samengesteld. Indien het getal van de leden van de raad van commissarissen -  
 niet door drie deelbaar is, wordt het naastgelegen lagere getal dat wel door —  
 drie deelbaar is in aanmerking genomen voor de vaststelling van het aantal —  
 leden waarvoor dit versterkte recht aanbeveling geldt. —————
- 25.5 Indien de raad van commissarissen bezwaar maakt tegen een door de ———  
 ondernemingsraad aanbevolen persoon, deelt hij de ondernemingsraad het —  
 bezwaar onder opgave van redenen mede. De raad van commissarissen treedt  
 onverwijld in overleg met de ondernemingsraad met het oog op het bereiken -  
 van overeenstemming over de voordracht. Indien de raad van commissarissen  
 constateert dat geen overeenstemming kan worden bereikt, verzoekt een ———  
 daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de raad van commissarissen aan -  
 de Ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam het bezwaar ———  
 gegrond te verklaren. Het verzoek wordt niet eerder ingediend dan nadat vier  
 weken zijn verstreken na aanvang van het overleg met de ondernemingsraad.  
 De raad van commissarissen plaatst de aanbevolen persoon op de voordracht -  
 indien de Ondernemingskamer het bezwaar ongegrond verklaart. Verklaart —  
 de Ondernemingskamer het bezwaar gegrond, dan kan de ondernemingsraad -  
 een nieuwe aanbeveling doen overeenkomstig het hiervoor bepaalde in lid 4 -  
 van dit artikel. —————
- 25.6 De algemene vergadering kan met volstreekte meerderheid van de ———  
 uitgebrachte stemmen vertegenwoordigend ten minste één/derde (1/3) van het  
 geplaatste kapitaal de voordracht afwijzen. Een nieuwe vergadering kan ———  
 alleen worden bijeengeroepen met inachtneming van het bepaalde in artikel —  
 158 lid 9 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Indien de voordrachten —  
 alsdan worden afgewezen, maakt de raad van commissarissen een nieuwe —  
 voordracht op. Alsdan zijn de leden 2, 4 en 5 van dit artikel van toepassing. —  
 Indien de algemene vergadering de voorgedragen persoon niet benoemt en —  
 niet besluit tot afwijzing van de voordracht, zal de raad van commissarissen —

- bepalen of de voorgedragen persoon wordt benoemd. \_\_\_\_\_
- 25.7 De algemene vergadering kan de bevoegdheden en verplichtingen die haar en haar vertegenwoordigers volgens lid 2 van dit artikel toekomen, voor een — door haar te bepalen duur van telkens ten hoogste twee achtereenvolgende — jaren, overdragen aan een commissie van aandeelhouders waarvan zij de — leden aanwijst. De mededeling bedoeld in lid 2, tweede volzin van dit artikel, wordt dan aan de commissie gedaan. In dat geval geeft de raad van — commissarissen met inachtneming van het in lid 3 van dit artikel bepaalde, — aan de commissie kennis van de naam van degene die hij tot commissaris — wenst te benoemen. De algemene vergadering kan te allen tijde een — overdracht conform dit lid ongedaan maken. \_\_\_\_\_
- 25.8 Indien er meer dan één ondernemingsraad is, zijn deze raden gelijkelijk — bevoegd. Indien de ondernemingsraad een voordracht moet doen, wordt die — bevoegdheid uitgeoefend door de ondernemingsraden gezamenlijk. Is voor de betrokken onderneming of ondernemingen een centrale ondernemingsraad — ingesteld, dan komen de bevoegdheden van de ondernemingsraad volgens dit artikel toe aan de centrale ondernemingsraad. \_\_\_\_\_

Aftreden van commissarissen en het ontbreken van alle commissarissen. \_\_\_\_\_

Artikel 26. \_\_\_\_\_

- 26.1 Een commissaris treedt uiterlijk af op de dag van de eerste algemene — vergadering die gehouden wordt nadat vier jaar na zijn benoeming zijn — verstreken. \_\_\_\_\_
- 26.2 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. \_\_\_\_\_
- 26.3 Een aftredende commissaris kan worden herbenoemd behoudens het — bepaalde in artikel 24 lid 4. \_\_\_\_\_
- 26.4 Ontbreken alle commissarissen, anders dan ingevolge het hierna bepaalde in — artikel 27 lid 3, dan geschiedt de benoeming door de algemene vergadering. — De ondernemingsraad kan personen voor benoeming tot commissaris — aanbevelen. \_\_\_\_\_
- Degene die de algemene vergadering bijeenroept, deelt de ondernemingsraad — tijdig mee dat de benoeming van commissarissen onderwerp van behandeling — in de algemene vergadering zal zijn, met vermelding of benoeming van een — commissaris plaatsvindt overeenkomstig het aanbevelingsrecht van de — ondernemingsraad op grond van artikel 25 lid 4. Artikel 25 leden 4 en 5 zijn — van overeenkomstige toepassing. \_\_\_\_\_

Schorsing en ontslag van commissarissen en opzeggen van vertrouwen. \_\_\_\_\_

Artikel 27. \_\_\_\_\_

- 27.1 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. —————
- 27.2 De Ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam kan, op een ———  
verzoek gedaan door de vennootschap (vertegenwoordigd door de raad van —  
commissarissen) of een bevoegd vertegenwoordiger van de algemene ———  
vergadering of de ondernemingsraad, een commissaris ontslaan wegens ———  
verwaarlozing van zijn taak, wegens andere gewichtige redenen of wegens —  
ingrijpende wijziging in de omstandigheden op grond waarvan handhaving —  
als commissaris redelijkerwijze niet van de vennootschap kan worden ———  
verlangd. Het verzoek kan worden ingediend door de vennootschap, ten deze  
vertegenwoordigd door de raad van commissarissen, alsmede door een ———  
daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de algemene vergadering of van —  
de ondernemingsraad, bedoeld in artikel 25 lid 8. Het bepaalde in de leden 7 —  
en 8 van artikel 25 is van overeenkomstige toepassing. —————
- 27.3 De algemene vergadering kan bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte  
stemmen, vertegenwoordigend ten minste één/derde (1/3) van het geplaatste —  
kapitaal, het vertrouwen in de raad van commissarissen opzeggen. Het besluit  
dient met één of meer redenen omkleed te zijn. Het besluit kan niet worden —  
genomen ten aanzien van commissarissen die zijn aangesteld door de ———  
Ondernemingskamer overeenkomstig lid 5 van dit artikel. —————  
Indien niet ten minste één/derde (1/3) van het geplaatste kapitaal ter ———  
vergadering vertegenwoordigd was, kan geen nieuwe vergadering worden —  
bijeengeroepen. —————
- 27.4 Een besluit als bedoeld in lid 3 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. —————
- 27.5 Het besluit bedoeld in lid 3 van dit artikel heeft het onmiddellijk ontslag van —  
de leden van de raad van commissarissen tot gevolg. Alsdan verzoekt de raad  
van bestuur onverwijld aan de Ondernemingskamer van het gerechtshof te —  
Amsterdam tijdelijk een of meer commissarissen aan te stellen. De ———  
Ondernemingskamer regelt de gevolgen van de aanstelling. —————
- 27.6 De raad van commissarissen bevordert dat binnen een door de ———  
Ondernemingskamer vastgestelde termijn een nieuwe raad wordt ———  
samengesteld met inachtneming van artikel 25. —————

Honorarium van commissarissen. —————

Artikel 28. —————

Het honorarium van ieder lid van de raad van commissarissen wordt vastgesteld ———

door de algemene vergadering.

Raad van commissarissen; toezicht houden, goedkeuren, raadplegen.

Artikel 29.

- 29.1 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.
- 29.2 De raad van bestuur verschafft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van de taak van de raad van commissarissen noodzakelijke gegevens. 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.
- 29.3 Goedkeuring van de raad van commissarissen is vereist voor de in artikel 23 lid 2 genoemde besluiten van de raad van bestuur.
- 29.4 Raadpleging van de raad van commissarissen is vereist voor de in artikel 32 lid 6 genoemde besluiten van de algemene vergadering.

Raad van commissarissen; vergaderingen.

Artikel 30.

- 30.1 De raad van commissarissen benoemt uit zijn midden 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.
- 30.2 Bij afwezigheid van de voorzitter en de vice-voorzitter(s) in een vergadering wijst de vergadering zelf een voorzitter aan.
- 30.3 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 videoconferentie).
- 30.4 De leden van de raad van bestuur kunnen uitgenodigd worden de vergaderingen van de raad van commissarissen bij te wonen.
- 30.5 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.
- 30.6 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. —————

30.7 Iedere commissaris heeft het recht één stem uit te brengen. —————

30.8 De raad van commissarissen 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 commissarissen is voorgelegd en geen —  
hunner zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet binnen vijf (5) —  
kalenderdagen, of in geval van urgentie, te bepalen door de voorzitter van de —  
raad van commissarissen op zodanig kortere termijn (maar niet korter dan —  
achtenveertig (48) uur) als de voorzitter van de raad van commissarissen zal —  
beslissen, na ontvangst van het conceptbesluit en mits een meerderheid van —  
hen voor het betreffende besluit is. Tenzij de voorzitter van de raad van ———  
commissarissen anders beslist wordt de raad van bestuur hieromtrent ———  
geïnformeerd. —————

Van een aldus genomen besluit wordt onder bijvoeging van de ingekomen ———  
antwoorden door de secretaris een relaas opgemaakt dat door de voorzitter en  
de secretaris wordt ondertekend. —————

30.9 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. ———

Commissies uit de raad van commissarissen. —————

Artikel 31. —————

31.1 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. —————

31.2 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. —————

31.3 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. —————
- 31.4 Van het in de vergaderingen van de commissies verhandelde worden notulen  
gehouden door een daartoe door de desbetreffende commissie aan te wijzen —  
persoon. —————
- 31.5 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. —————
- 31.6 Het bepaalde in de artikel 30 leden 6 tot en met 9 is van overeenkomstige —  
toepassing op de besluitvorming door een commissie. —————
- 31.7 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 32. —————

- 32.1 De jaarlijkse algemene vergadering wordt binnen zes maanden na afloop van  
het boekjaar gehouden. —————
- 32.2 De agenda voor de in het vorige lid bedoelde vergadering bevat ten minste de  
volgende onderwerpen: —————
- a. de behandeling van het schriftelijke jaarverslag van de raad van —  
bestuur; —————
  - b. de vaststelling van de jaarrekening en – met inachtneming van artikel –  
40 – 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 33; —
  - g. alle overige onderwerpen die volgens de wet aan de orde dienen te —  
komen. —————

De hiervoor sub a, b en c bedoelde onderwerpen behoeven op die agenda niet  
te worden opgenomen, indien de termijn voor het opmaken van de —  
jaarrekening en het overleggen van het jaarverslag is verlengd of een voorstel

- daartoe op die agenda is geplaatst. \_\_\_\_\_
- 32.3 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. \_\_\_\_\_
- 32.4 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. \_\_\_\_\_
- 32.5 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 14; —
  - c. goedkeuring van een overdracht van aandelen, zoals bepaald in artikel -  
18 lid 1; \_\_\_\_\_
  - d. wijziging van de statuten of ontbinding van de vennootschap, zoals —  
bepaald in artikel 42 lid 1; \_\_\_\_\_
  - e. een besluit tot uitkering, zoals bedoeld in artikel 41 lid 4. \_\_\_\_\_
- 32.6 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 14; —
  - c. goedkeuring van een overdracht van aandelen, zoals bepaald in artikel -  
18 lid 1; \_\_\_\_\_
  - d. wijziging van de statuten of ontbinding van de vennootschap, zoals —  
bepaald in artikel 42 lid 1; \_\_\_\_\_
  - e. een besluit tot uitkering, zoals bedoeld in artikel 41 lid 4. \_\_\_\_\_
- 32.7 Goedkeuring van de algemene vergadering is vereist voor de in artikel 23 lid -  
1 genoemde besluiten van de raad van bestuur. \_\_\_\_\_

Plaats en oproeping van de algemene vergadering. \_\_\_\_\_

Artikel 33. \_\_\_\_\_

- 33.1 De algemene vergaderingen worden gehouden te 's-Gravenhage, Amsterdam -  
of Haarlemmermeer (Schiphol). In een elders gehouden algemene \_\_\_\_\_  
vergadering kunnen slechts geldige besluiten worden genomen, indien het —  
gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is en alle certificaathouders —  
aanwezig of vertegenwoordigd zijn. \_\_\_\_\_

- 33.2 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 32 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. —
- 33.3 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. —
- 33.4 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 34. —

- 34.1 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. —
- 34.2 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. —
- 34.3 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 35. —

- 35.1 Besluiten van de algemene vergadering worden, voor zover bij de wet niet — anders is bepaald, genomen bij volstreckte 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. —

35.2 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. —

35.3 Bij staking van stemmen over de benoeming van personen komt geen besluit —  
 tot stand. —

35.4 Bij staking van stemmen over andere onderwerpen is het voorstel verworpen.

35.5 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. —

35.6 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 36. —

36.1 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. —

36.2 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 37. —

37.1 Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar. —

37.2 Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van elk boekjaar – behoudens —

- verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden - maakt de raad van bestuur een jaarrekening op en legt zij deze voor de aandeelhouders en certificaathouders ter inzage ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn wordt eveneens het jaarverslag, als bedoeld in artikel 391 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek door de raad van bestuur opgesteld.
- 37.3 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.
- 37.4 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 38.
- 37.5 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 jaarverslag en van de in artikel 392 lid 1 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, bedoelde overige gegevens.
- 37.6 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.
- 37.7 De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag 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.
- 37.8 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.
- 37.9 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 38.

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 37 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. —

Artikel 39. —

- 39.1 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. —
- 39.2 Is de jaarrekening niet binnen zeven maanden na afloop van het boekjaar —  
overeenkomstig de wettelijke voorschriften vastgesteld, dan maakt de raad —  
van bestuur onverwijld de opgemaakte jaarrekening op de in lid 1 van dit —  
artikel voorgeschreven wijze openbaar; op de jaarrekening wordt vermeld dat  
zij nog niet is vastgesteld. —
- 39.3 Heeft de algemene vergadering overeenkomstig artikel 37 lid 2 de termijn —  
voor het opmaken van de jaarrekening verlengd, dan geldt het vorige lid met —  
ingang van twee maanden na afloop van die termijn. —
- 39.4 Gelijktijdig met en op dezelfde wijze als de jaarrekening wordt een —  
exemplaar van het jaarverslag 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. —
- 39.5 De raad van bestuur zendt de jaarrekening ook toe aan de ondernemingsraad.

Winst en verlies. —

Artikel 40. —

- 40.1 Uitkering van winst ingevolge het in dit artikel bepaalde geschiedt na —  
vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is. —
- 40.2 Voor zover deze winst niet bij of krachtens de wet of de statuten wordt —  
gereserveerd of krachtens door de vennootschap toegekende winstrechten —  
dient te worden uitgekeerd, staat zij ter vrije beschikking van de algemene —  
vergadering. —
- 40.3 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.

- 40.4 Ten laste van de door de wet voorgeschreven reserves mag een tekort slechts worden gedelgd voor zover de wet dat toestaat.

Dividend.

Artikel 41.

- 41.1 Bij de berekening van dividenden en andere uitkeringen wordt slechts het nominale bedrag van de aandelen in aanmerking genomen. Dividenden en andere uitkeringen zijn opeisbaar twee weken na vaststelling, tenzij de raad van bestuur een kortere termijn vaststelt.
- 41.2 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.
- 41.3 De algemene vergadering kan besluiten, dat dividenden en andere uitkeringen geheel of gedeeltelijk in een andere vorm dan in contanten zullen worden uitgekeerd.
- 41.4 De algemene vergadering kan besluiten dat de vennootschap een uitkering, waaronder begrepen een interim-dividenduitkering, gehele of gedeeltelijke uitkering van reserves of andere uitkering, doet, mits met inachtneming van artikel 105 lid 4 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en onverminderd het bepaalde in artikel 40 lid 3. Zonder goedkeuring van de algemene vergadering kunnen geen uitkeringen worden gedaan.  
Een besluit tot uitkering kan slechts met inachtneming van het bepaalde in artikel 32 lid 5 onder e. en artikel 32 lid 6 onder e. worden genomen door de algemene vergadering.

Statutenwijziging; Ontbinding.

Artikel 42.

- 42.1 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 23 lid 2, 32 lid 5 onder d. en artikel 32 lid 6 onder d. worden genomen door de algemene vergadering.
- 42.2 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 43.

- 43.1 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.
- 43.2 De vereffening geschiedt met inachtneming van de wettelijke bepalingen. De bepalingen van deze statuten blijven voor zover mogelijk gedurende de vereffening van kracht.
- 43.3 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.
- 43.4 Hetgeen na voldoening van alle schulden van het vermogen van de vennootschap is overgebleven, wordt verdeeld tussen de houders van aandelen naar verhouding van het nominale bedrag van hun bezit aan aandelen.
- 43.5 Nadat de vennootschap 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 44.

- 44.1 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.
- 44.2 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. —————

44.3 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. —————

44.4 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. —————

SLOTVERKLARING —————

De comparant verklaarde ten slotte: —————

- dat hij in voormeld algemene vergadering van aandeelhouders is aangewezen — om de verklaring als bedoeld in artikel 2:125 van het Burgerlijk Wetboek aan — te vragen of te doen aanvragen en dat hij bij voormeld aandeelhoudersbesluit is aangewezen na het verkrijgen van die verklaring de notariële akte van ——— statutenwijziging te doen verlijden; —————
- dat bedoelde verklaring is verkregen blijkens een aan deze akte gehechte ———

Ministeriële verklaring nummer N.V. 1349442 de dato vijftien juni \_\_\_\_\_  
tweeduizend elf. \_\_\_\_\_

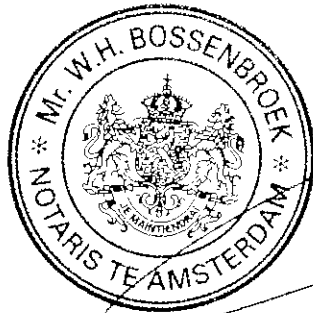
De comparant is mij, notaris, bekend. \_\_\_\_\_

Deze akte is verleden te Amsterdam op de dag aan het begin van deze akte vermeld. —  
Nadat vooraf door mij, notaris, de zakelijke inhoud van deze akte aan de comparant is —  
medegedeeld en door mij, notaris, is toegelicht, heeft hij verklaard van de inhoud —  
daarvan te hebben kennisgenomen, met de inhoud in te stemmen en op volledige —  
voorlezing daarvan geen prijs te stellen. \_\_\_\_\_

Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte door de comparant en mij, notaris, —  
ondertekend. \_\_\_\_\_

w.g. G. ter Braak, W.H. Bossenbroek

**UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT**



*THIS IS A TRANSLATION INTO ENGLISH OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION (STATUTEN) OF A DUTCH PUBLIC COMPANY (NAAMLOZE VENNOOTSCHAP). IN THE EVENT OF A CONFLICT BETWEEN THE ENGLISH AND DUTCH TEXTS, THE DUTCH TEXT SHALL PREVAIL.*

DEED OF AMENDMENT TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION  
NIBC HOLDING N.V.

On this, the fifteenth day of June two thousand eleven, appeared before me, Wijnand Hendrik Bossenbroek, civil law notary at Amsterdam, the Netherlands: Gijs ter Braak, employed at my office at 1077 XV Amsterdam, Strawinskylaan 1999, born in Dirksland on the first day of October nineteen hundred and seventy-nine. The person appearing declared that the general meeting of shareholders of NIBC Holding N.V., a limited liability company (*naamloze vennootschap*) under the laws of the Netherlands, having its corporate seat at The Hague, the Netherlands (address: 2517 KJ The Hague, the Netherlands, Carnegieplein 4, the Netherlands, trade register number: 27282935) has resolved in its meeting of the twenty-fourth day of May two thousand eleven to amend the articles of association of the company in their entirety. The articles of association were lastly amended on the seventh day of June two thousand seven before the undersigned civil law notary. Further to this resolution the person appearing stated that the articles of association of the aforementioned company are amended as follows:

**ARTICLES OF ASSOCIATION**

**Name, Registered Office and Rules Applicable to Statutory Two-tier Entities.**

Article 1.

- 1.1 The name of the Company is: NIBC Holding N.V.
- 1.2 The registered office of the Company is in The Hague, the Netherlands.
- 1.3 The provisions as laid down in Articles 158 up to and including 162 and 164 of Book 2 of the Dutch Civil Code apply to the Company.

Objectives.

Article 2.

- 2.1 The objectives of the Company are to participate in, to acquire any other interest in, to administer and to manage, to provide services to, to finance, to furnish guarantees in any manner for or to commit itself for the obligations of and to supervise enterprises which are active in the field of:
  - a) the carrying on of a banking, insurance, securities, leasing, consumer or commercial finance or other financial services businesses (including investment banking, merchant banking, corporate finance, the furnishing of capital and other financing funds and information technology businesses or real estate businesses related to financial services) among others by granting credits, granting money loans and acting as an intermediary and -

- whether or not in their own name - acting as an executive body in the provision of any funds by the Dutch government or by any other public bodies, intended for economic development;
- b) the furnishing of, the participating in and the restructuring and reissuing of risk capital (including also ordinary shares or preference shares and subordinated convertible loans), including also the participating in and administering of private equity funds, at their own expense or at the expense of third parties;
  - c) capital management, including also capital management in the field of mortgage and banking credit portfolios, project financing and structured finance; and
  - d) the giving of advice, the making of analyses and the conducting of market surveys and the provision of commercial services (including financial services for consumers) with regard to the above-mentioned fields.
- 2.2 The Company may take any action in relation to the objectives mentioned in paragraph 1 of this Article, including but not limited to:
- a) to finance companies and other enterprises which are not active in the fields referred to in paragraph 1 of this Article above, to borrow, to lend and to raise funds, to participate in all types of financial transactions, including the issue of bonds, promissory notes or other securities or evidences of indebtedness, to invest in securities in the widest sense of the word, to grant guarantees, to bind the company and to grant security over its assets for the obligations of companies and other enterprises with which it forms a group and of third parties;
  - b) to incorporate and to participate in any way whatsoever in, to manage, to supervise and to cooperate with companies and other enterprises, to acquire, to keep, to alienate or in any other manner to manage all sorts of participations and interests in other companies and other enterprises, to enter into joint ventures with other companies and enterprises;
  - c) to acquire, to manage, to operate, to encumber and to alienate personal and real property and any right to or interest in personal and real property; and
  - d) to obtain, to exploit and to alienate patents and other intellectual property rights, to acquire and to grant licences, sub-licences and similar rights of whatever name and description and if necessary, to protect rights derived from patents and other intellectual property rights, licences, sub-licences and similar rights against infringement by third parties.
- 2.3 In pursuing its objects, the Company shall also take into account the interests of the Group.
- 2.4 The Company is authorised to perform acts that are in accordance with the objectives described in paragraph 1 of this Article, are related thereto in the broadest sense of the word or may be conducive thereto.

Definitions.

Article 3.

3.1 For the purposes of these Articles of Association, the following terms will have the following meanings, unless the context expressly requires otherwise:

Accountant: the registered accountant who is instructed to audit the annual accounts drawn up by the Board of Managing Directors, in accordance with the provisions as laid down in Article 393, paragraph 3, of Book 2 of the Dutch Civil Code;

Dependent company: a legal person within the meaning of Article 152 of Book 2 of the Dutch Civil Code to which the Company or one or more dependent companies, separately or jointly and at their own expense, furnishes at least half (1/2) of the issued capital or a company within the meaning of the aforementioned Article of law an enterprise of which is listed in the Commercial Register and for which the company or a dependent company is fully liable as a partner for all debts vis-à-vis third parties;

General Meeting: the general meeting of shareholders;

Holders of depositary receipts: the holders of registered depositary receipts for shares issued with the co-operation of the Company and usufructuaries and pledgees with voting rights;

Subsidiary: a legal person within the meaning of Article 24a of Book 2 of the Dutch Civil Code, in which the Company or one or more of its subsidiaries may exercise more than half of the voting rights in the general meeting, whether or not pursuant to an agreement with other persons entitled to vote and separately or jointly, or a legal person within the meaning of the aforementioned Article of law of which the Company or one or more of its subsidiaries is a member or shareholder and may appoint more than half of the managing directors or supervisory directors, whether or not pursuant to an agreement with other persons entitled to vote and separately or jointly, also if all persons entitled to vote cast their votes;

To request approval: to request the approval of the requested person or the requested body for the intended resolution;

Group: the Company and its Subsidiaries and Group companies;

Group company: a legal person or a company which is affiliated with the Company in a group, within the meaning of Article 24b of Book 2 of the Dutch Civil Code;

Employees' Council: the employees' council (*ondernemingsraad*) of the enterprise of the Company or of the enterprise of a Dependent company;

To consult: to consult with the requested person or the requested body on the intended resolution;

Board of Managing Directors: the body of the Company that is charged with the management of the Company;

Board of Supervisory Directors: the body of the Company that is charged with the supervision of the management of the Board of Managing Directors and the

general course of affairs of the Company and the enterprise affiliated with it and with giving advice to the Board of Managing Directors;

Company: the legal entity to which these Articles of Association relate;

Profit: all gains made by the Company, after deduction of all charges, interests, fees and costs, plus depreciations and provisions and after repayment of any debit balances in respect of previous years that cannot be met from the reserves.

- 3.2 If the requested person or the requested body fails to give any reaction within fourteen (14) days of the submission of a request for advice or consultations, the resolution may not be passed until after the requested person or the requested body has been given a reasonable term, referring to the previous request for advice or consultations, to still give the requested advice and said advice has not been received within said reasonable term. A resolution that is subject to approval may not be passed without such approval.

#### Capital and Shares.

##### Article 4.

- 4.1 The Company's authorised capital amounts to five hundred million Euro (EUR 500,000,000). It is divided into five hundred million (500,000,000) shares with a nominal value of one Euro (EUR 1) each.
- 4.2 The shares are registered shares and numbered consecutively from 1.
- 4.3 Each share confers the right to cast one vote.
- 4.4 Share certificates will not be issued.
- 4.5 The Company may not furnish security, give a price guarantee, otherwise warrant performance or bind itself, jointly and severally or otherwise, with or for others, with a view to the subscription for or acquisition by others of shares in the capital of the Company or depositary receipts therefor. This prohibition also applies to its Subsidiaries. The Company and its Subsidiaries may only provide loans, with a view to the subscription for or acquisition by others of shares in the capital of the Company or depositary receipts therefor, with due observance of the provisions of Article 98c paragraphs 2 up to and including 7 of Book 2 of the Dutch Civil Code.
- 4.6 The Company shall not cooperate in the issue of bearer depositary receipts for shares in its capital.

#### Issue of Shares.

##### Article 5.

- 5.1 Shares shall be issued pursuant to a resolution passed by the General Meeting. The General Meeting may resolve to designate the Board of Managing Directors, for a fixed period not exceeding five years, as the body authorised to issue shares, subject to the approval of the Board of Supervisory Directors, with due observance of Article 23, paragraph 2. When the Board of Managing Directors is so designated, it must be specified how many shares may be issued

and further conditions may be laid down.

The designation may be renewed each time for a period not exceeding five years.

No designation made pursuant to a resolution passed by the General Meeting may be cancelled, unless cancellation of such designation was specifically permitted in the applicable designation.

- 5.2 The General Meeting shall pass no resolution to issue any shares until it has consulted the Board of Managing Directors, with due observance of Article 32, paragraph 5 under a and the Board of Supervisory Directors, with due observance of Article 32, paragraph 6 under a.
- 5.3 The provisions as laid down in paragraph 1 and 2 of the present Article shall be correspondingly applicable to the granting of rights to take up shares, but shall not apply to the issue of shares to any party exercising any previously acquired right to take up shares.
- 5.4 In the resolution pertaining to the issue of shares, the price and further conditions of issue shall be laid down.

Publication of Resolution to Issue and Designate.

Article 6.

- 6.1 Within eight days of a resolution of the General Meeting to issue or to designate the Board of Managing Directors, as referred to above, the Board of Managing Directors shall file a full text thereof at the office of the Commercial Register in whose district the Company has its registered office.
- 6.2 Within eight days of after the ending of each calendar quarter, the Board of Managing Directors shall report each issue of shares in the past calendar quarter and the number of shares issued.
- 6.3 The provisions as laid down in the previous paragraph of this Article shall be correspondingly applicable to the granting of rights to take up shares, but shall not apply to the issue of shares to any party exercising any previously acquired right to take up shares.

Payments on Shares.

Article 7.

- 7.1 When any share is taken up, at least one-fourth (1/4) of the nominal value must be paid on it, as well as, if the share is taken up for any higher amount than the nominal value, the difference between these amounts.
- 7.2 Unless any other form of payment has been agreed upon by the body authorised to issue shares, payments on shares are to take place in money. Payment may be made in a foreign currency, if the Company consents thereto.
- 7.3 Without the prior approval by the General Meeting but subject to the approval of the Board of Supervisory Directors, with due observance of Article 23, paragraph 2, the Board of Managing Directors shall be authorised to enter into any legal acts with respect to payment on shares otherwise than in money and into the other legal acts as referred to in Article 94 of Book 2 of the Dutch

Civil Code.

- 7.4 The Board of Managing Directors shall resolve on what day and up to what amount further payments on not fully paid up shares shall have been made. The Board of Managing Directors shall forthwith notify the shareholder(s) of such a resolution; at least two weeks shall pass between said notification and the date on which the payment shall have been made.
- 7.5 If a shareholder is in default with regard to its obligation to make a further payment - which will be the case by the mere expiry of the term set - he may not exercise the meeting rights and voting rights attached to the shares concerned and the right to distributions on the shares concerned will be suspended until he has fulfilled his obligations to make a further payment.

Pre-emptive Right.

Article 8.

- 8.1 When shares are issued, each shareholder shall have a pre-emptive right in proportion to the aggregate amount of his shares, without prejudice to the provisions as laid down in Article 9 and the statutory provisions.  
If a shareholder to whom such a pre-emptive right accrues does not or not fully exercise said right, the pre-emptive right in respect of the released part shall in the same manner accrue to the other shareholders.  
If said shareholders jointly do not or not fully exercise their pre-emptive rights, the body authorised to resolve to issue shares shall be free to choose the parties to which the thus released part will be issued – possibly at a higher price.
- 8.2 The pre-emptive right is not separately alienable.
- 8.3 If there is a pre-emptive right with respect to an issue, the body authorised to issue shall determine in the resolution to issue the manner in which and the term during which the pre-emptive right may be exercised, with due observance of the provisions as laid down in the present Article.
- 8.4 The Company shall notify all shareholders of an issue of shares to which pre-emptive rights apply and of the term during which said right may be exercised.
- 8.5 The provisions as laid down in the present Article shall be correspondingly applicable to the granting of rights to take up shares, but shall not apply to the issue of shares to any party exercising any previously acquired right to take up shares.

Exclusion and Restriction of Pre-emptive Rights.

Article 9.

- 9.1 The pre-emptive right referred to in Article 8 may be restricted or excluded, provided that such restriction or exclusion shall in each case apply to only one particular issue of shares. The proposal thereto shall explain the reasons for the proposal and the choice of the intended issue price in writing.
- 9.2 Restriction or exclusion of the pre-emptive right shall be effected pursuant to a resolution of the General Meeting, unless the Board of Managing Directors is authorised thereto by the General Meeting. The General Meeting may

designate the Board of Managing Directors for a fixed period not exceeding five years as the body authorised to restrict or to exclude the pre-emptive right, provided that such a designation shall only be possible if the Board of Managing Directors is also or simultaneously designated as the body authorised to issue shares. The designation may be renewed each time for a period not exceeding five years. No such designation may be cancelled, unless cancellation is specifically permitted in the applicable designation.

- 9.3 Within eight days of a resolution of the General Meeting to restrict or exclude the pre-emptive right or to designate as referred to in the previous paragraph, the Board of Managing Directors shall file a full text thereof at the office of the Commercial Register in whose district the Company has its registered office.

Dividends on Shares.

Article 10.

Dividends on shares shall be paid to the persons entitled thereto.

Transfer of Shares and Restricted Rights.

Article 11.

- 11.1 The transfer of shares shall be effected by notarial deed with due observance of the provisions of Article 86 of Book 2 of the Dutch Civil Code.
- 11.2 Except in the event that the Company itself is a party to the legal act, the rights attached to a share may not be exercised until after:
- a. the Company has acknowledged the legal act;
  - b. the notarial deed has been served on the Company; or
  - c. the Company has acknowledged the legal act of its own accord by entering it in the shareholders' register,
- all this with due observance of the provisions of Articles 86a and 86b of Book 2 of the Dutch Civil Code.
- 11.3 For the purpose of these Articles of Association, rights of holders of depositary receipts shall be taken to mean the rights granted by the law to holders of depositary receipts issued with the co-operation of the Company, including the right to be called up for General Meetings, the right to attend such meetings, the right to speak at the same and the right to inspect the annual accounts and annual report drawn up and the other information added thereto at the office of the Company and receive a copy thereof free of charge.
- 11.4 When a right of usufruct is created on shares, the voting right may be granted to the usufructuary. Usufructuaries with voting rights shall have the rights as granted by the law to holders of depositary receipts issued with the co-operation of the Company. Usufructuaries with no voting rights shall not be entitled to those rights.
- 11.5 Shares may be the subject of a pledge. The provisions of Article 11 paragraph 4 above shall be of corresponding application in respect of pledges.

Acquisition of Own Shares.

Article 12.

12.1 Subject to authorisation of the General Meeting and without prejudice to the provisions of Article 98 of Book 2 of the Dutch Civil Code, the Company may acquire fully paid-up shares in its own capital for valuable consideration, if the shareholders' equity, less the acquisition price for the shares to be acquired, is not less than the paid up and called up part of the share capital, increased by the reserves which must be maintained pursuant to the law or these Articles of Association. Without prejudice to the previous sentence, at least one share must be held other than by, or for the account of, the Company or any of its Subsidiaries.

Decisive with regard to the requirement of the previous sentence is the amount of the shareholders' equity according to the last-adopted balance sheet, decreased by the acquisition price for shares in the capital of the Company, the amount of the loans as referred to in Article 4 paragraph 5 and distributions from the Profit or the reserves to others that it or its Subsidiaries became payable after the date of such last adopted balance sheet. If more than six months of a financial year have lapsed without the annual accounts having been adopted, an acquisition in accordance with the provisions as laid down in this Article will not be permitted. The authorisation of the Board of Managing Directors by the General Meeting will be valid for at most five years and shall stipulate the number of shares that may be acquired, how they may be acquired and the upper and lower limit of the acquisition price.

12.2 For the purpose of the application of the provisions of paragraph 1 of this Article, depositary receipts for shares in the capital of the Company shall be considered equivalent to shares.

#### Consequences of Holding Own Shares.

##### Article 13.

13.1 The Company cannot derive a right to any distribution from the shares in its own capital; nor can it derive any right to such a distribution from shares for which it holds the depositary receipts. When calculating the division of an amount intended for distribution on shares, the shares held by the Company in its own capital shall not be counted.

13.2 No vote may be cast in the General Meeting on a share belonging to the Company or a Subsidiary, nor on a share for which one of them holds the depositary receipts. When determining to what extent shareholders vote, are present or represented, or to what extent share capital is provided or represented, the shares on which no vote may be cast pursuant to the above shall not be counted.

#### Capital Reduction.

##### Article 14.

14.1 Not before consultation on this matter with the Board of Managing Directors, with due observance of Article 32, paragraph 5 under b., and the Board of Supervisory Directors, with due observance of Article 32, paragraph 6 under

b., and with due observance of the provisions of Articles 99 and 100 of Book 2 of the Dutch Civil Code, the General Meeting may resolve to reduce the issued capital:

- a. by withdrawing shares; or
- b. by reducing the amount of the shares as a result of an amendment to the Articles of Association.

14.2 Any resolution to withdraw shares may only concern shares held by the Company itself or shares for which it holds the depositary receipts.

14.3 Reduction of the amount of the shares without repayment or partial repayment on shares shall be effected proportionally with respect to all shares. The proportionality requirement may be deviated from with the consent of all shareholders.

14.4 The convocation of a General Meeting in which a resolution as described in this Article is to be passed, shall state the purpose of the capital reduction and the manner in which it will be implemented. The resolution to reduce the capital shall indicate the shares to which the resolution pertains and regulate how the resolution will be implemented. The Company shall file a resolution to reduce the issued capital at the office of the Commercial Register and announce the filing in a national daily newspaper.

A resolution to reduce the issued capital shall not take effect if and so long as it may be objected to. If it is objected to in a timely manner, the resolution shall not take effect until after the objection has been revoked or the objection can be removed. If the Company reduces its capital on account of losses incurred to an amount that is not below that of its shareholders' equity, the resolution shall take effect immediately.

#### Shareholders' Register.

##### Article 15.

15.1 The Board of Managing Directors shall keep a register in which the names and addresses of all shareholders are listed, stating the date on which they acquired the shares, the number of shares held by them, the date of acknowledgement or service, as well as the amount paid up on each share.

15.2 The register shall be brought up to date regularly.

15.3 The Board of Managing Directors shall file the register at the office of the Company for inspection by the shareholders, usufructuaries and pledgees. At the request of a shareholder, a usufructuary or a pledgee, the Board of Managing Directors shall provide an excerpt from the register pertaining to his right to a share, free of charge.

15.4 Each shareholder, usufructuary, pledgee and holder of depositary receipts issued with the co-operation of the Company is obliged to state his address and e-mail address to the Board of Managing Directors.

#### Community.

##### Article 16.

If shares or depositary receipts of shares, issued with the co-operation of the Company, belong to a community, the joint owners may only have themselves represented vis-à-vis the Company by a person designated thereto by them in writing. The joint owners may also designate more than one person. If the community includes shares, the joint owners may – provided unanimously – determine at the time of the designation or later that, if same is required by a joint owner, such a number of votes will be cast in accordance with his instruction as corresponds with the part for which he is entitled in the community.

Notices and Communications.

Article 17.

- 17.1 Without prejudice to the provisions of paragraph 2 of this Article, notices and communications shall be effected by means of any usual channels of communication, including at any rate, without limitation, facsimile message, email with acknowledgement of receipt and letters by ordinary mail. Notices and communications by shareholders and holders of depositary receipts to the Board of Managing Directors or the Board of Supervisory Directors shall be effected at the office of the Company.
- 17.2 Notices and communications to shareholders and holders of depositary receipts shall be effected to the addresses most recently provided to the Board of Managing Directors. Notice of a meeting may also be given by sending an electronic message that is readable and capable of being produced in writing to the address notified for this purpose to the Company by the shareholders and holders of depositary receipts that have consented to receiving notice in this manner.
- 17.3 The date of sending by the Company of a notice or a communication shall be regarded as the date of such notice or communication.
- 17.4 Communications that must be addressed to the General Meeting pursuant to the law or the Articles of Association may be effected by inclusion in the convocation notice or in a document that has been filed for perusal at the offices of the Company, provided this is announced in the convocation notice.

Transfer Restrictions.

Article 18.

- 18.1 Each and any transfer of shares shall require the prior approval of the General Meeting. The General Meeting shall consult the Board of Managing Directors and the Board of Supervisory Directors before approving any transfer of shares, save for any transfer of shares within the group (as defined in Article 24b of Book 2 of the Dutch Civil Code) of the relative shareholder, which shall not require prior consultation of the Board of Managing Directors and the Board of Supervisory Directors.
- 18.2 A request for such approval shall be made to the Company by the transferor stating the number of shares involved, the price and other conditions of transfer, the name of the person to whom the transferor wishes to transfer those

- shares and whether or not the transferor will agree to a transfer of shares to the Company.
- 18.3 A decision on the request must be taken within three months of receipt thereof. If no decision is announced to the transferor within this term approval shall be deemed to have been granted.
- 18.4 A rejection of the request shall nevertheless be deemed to be an approval if the General Meeting does not at the same time as communicating its rejection to the transferor give the transferor the names of one or more persons - whether existing shareholders, third parties or the Company itself - who are prepared to purchase the shares to which the request relates. The Company may only be a prospective purchaser under the provisions of this Article with the consent of the transferor.
- 18.5 If the transferor accepts the prospective purchaser(s) referred to in paragraph 4 above and the parties are unable to agree on the price to be paid for the share(s), the price shall be determined by one or more independent experts to be appointed by the transferor and the prospective purchaser(s) by mutual agreement. If they fail to reach agreement on the appointment within one month of the acceptance of the prospective purchasers by the transferor, either party may request the Chairman of the Chamber of Commerce and Industry in whose district the Company has its registered office to appoint one independent expert.
- 18.6 The prospective purchaser(s) shall be entitled to withdraw at any time provided it/they do so within two weeks after it/ they have been notified of the price as determined in accordance with the preceding paragraph. If, as a result hereof, not all the shares are purchased:
- a. because all the prospective purchasers have withdrawn; or
  - b. because the other prospective purchasers have not, within six weeks after the notification referred to above, declared their willingness to acquire the shares which have become available, the approval shall be deemed granted.
- 18.7 The transferor shall be entitled to withdraw at any time, provided he does so within two weeks of being definitively informed of both the identity of the prospective purchaser(s) to whom he can sell all the shares to which the request related, and the selling price.
- 18.8 If the request for approval is granted or deemed to be granted, then the Company will notify the same to all shareholders and the transfer may take place, provided that the transfer is effected within three months after the request for approval is granted or deemed to be granted and against the price stated in the request referred to in paragraph 2.
- 18.9 Shares can be transferred without the above procedure being complied with, if the transfer takes place within three months after all shareholders have stated in writing that they approve of such transfer.

Management; General, Appointment, Suspension, Dismissal and Employment

Conditions.

Article 19

- 19.1 The Company shall be managed by a Board of Managing Directors, supervised by a Board of Supervisory Directors. The Board of Supervisory Directors shall establish the number of managing directors.
- 19.2 The Board of Managing Directors shall have at least two (2) members, one of whom the Board of Supervisory Directors shall appoint as Chairman of the Board of Managing Directors and one of whom it shall appoint as Vice-Chairman of the Board of Managing Directors.
- 19.3 Members of the Board of Managing Directors are allowed to hold a position of managing director, supervisory director or adviser with a company or with an enterprise in which the Company has any direct or indirect interest. Any income earned as a result of such a position shall accrue to the Company. Except after approval by the Board of Supervisory Directors, with due observance of Article 23, paragraph 2 under o, Managing Directors shall not hold other additional offices or posts if any income is attached thereto.
- 19.4 Members of the Board of Managing Directors shall be appointed by the Board of Supervisory Directors for a period not exceeding four years. Reappointment of a member of the Board of Managing Directors shall be possible each time for a period not exceeding four years. Members of the Board of Managing Directors shall be dismissed by the Board of Supervisory Directors. No member of the Board of Managing Directors shall be appointed or dismissed by the Board of Supervisory Directors until it has enabled the General Meeting to render advice on the matter.
- 19.5 The Board of Supervisory Directors shall at any time be entitled to suspend a member of the Board of Managing Directors.  
In the event of suspension, the Board of Supervisory Directors is to pass a resolution within a sixty days' period at the latest either to cancel the suspension or to dismiss the member of the Board of Managing Directors in question; in the absence thereof, the suspension will lapse. A resolution to uphold the suspension may be passed only once and the suspension may be upheld thereby for sixty days at the most, commencing on the day on which the Board of Supervisory Directors passed the resolution to uphold it. The suspension shall be deemed to have terminated if the Board of Supervisory Directors has not passed a resolution, within the above-mentioned period, to dismiss the member of the Board of Managing Directors in question or to cancel the suspension.  
A suspended member of the Board of Managing Directors shall be given the opportunity to render account in the Board of Supervisory Directors where his dismissal is tabled.
- 19.6 The Company shall have a policy with regard to the remuneration of the members of the Board of Managing Directors. The proposal to establish the

policy shall only be submitted to the General Meeting if the employee's council has been timely before the calling of the General Meeting as referred to in Article 33 paragraph 4 been offered the opportunity to determine its position. The position of the employee's council shall be submitted to the General Meeting simultaneously with the proposal to establish the remuneration policy. The chairman of the employee's council or a member of the employee's council designated by him can explain the position of the employee's council in the General Meeting. The absence of the position of the employee's council does not invalidate the decision making in respect of the remuneration policy.

- 19.7 For the application of paragraph 6 of this Article, the term employee's council shall include the employee's council of the enterprise of a Subsidiary, provided the majority of the employees that are employed by the Company and its Group companies are employed in the Netherlands. If there is more than one employee's council, the authority shall be exercised jointly. Has a central employee's council been established for the enterprise or enterprises involved, then the authority shall vest in the central employee's council.
- 19.8 The remuneration of the members of the Board of Managing Directors shall be established by the Board of Supervisory Directors, with due observance of the policy referred to in paragraph 6 of this Article. The Board of Supervisory Directors shall submit a proposal with regard to remuneration arrangements in the form of shares or rights to take up shares to the General Meeting for approval. Said proposal shall at least stipulate the number of shares or rights to take up shares that may be granted to the Board of Managing Directors and the criteria applicable to the grant, change and/or exercise thereof.

Management; Representation, Conflict of Interests and Holders of a Power of Attorney.

Article 20.

- 20.1 The Company shall be represented by the Board of Managing Directors, by two members of the Board of Managing Directors acting jointly, by one member of the Board of Managing Directors acting jointly with one holder of a power of attorney or by two holders of a power of attorney acting jointly, as far as holders of a power of attorney are concerned, with due observance of the powers granted to them.
- 20.2 Where a member of the Board of Managing Directors has an interest which conflicts with the Company's interests, the Company may be represented in such case by either the other members of the Board of Managing Directors with due observance of the provisions as laid down in paragraph 1 of the present Article, or by a member of the Board of Supervisory Directors to be designated by the Board of Supervisory Directors. The General Meeting shall always be authorised to designate one or more other persons to represent the Company. Such a person may also be the member of the Board of Managing

Directors with respect to whom the conflict of interests exists.

- 20.3 The Board of Managing Directors may grant a power of attorney or other continuous representative authority to one or more persons, whether or not employed by the Company. The Board of Managing Directors may also grant such title to persons as referred to in the previous sentence, as well as to other persons, provided that any such person is employed by the Company, as it prefers.

Management; Inability to Act or Absence.

Article 21.

- 21.1 In the event of absence or inability to act of one or more members of the Board of Managing Directors, the remaining members or the remaining member shall be temporarily charged with the management.
- 21.2 In the event of absence or inability to act of the entire Board of Managing Directors, the Board of Supervisory Directors shall be temporarily charged with the management of the Company. In such a situation, the Board of Supervisory Directors shall be entitled to temporarily entrust the management, under the responsibility of the Board of Supervisory Directors, to one or more persons, whether or not from its number.

Management; Meetings.

Article 22.

- 22.1 The Board of Managing Directors may, after having obtained approval from the Board of Supervisory Directors and with due observance of these Articles of Association, adopt standing rules regulating amongst others the decision-making of the Board of Managing Directors. The standing rules may also contain an assignment of duties, clarifying with which duty each member of the Board of Managing Directors will be charged more specifically. Meetings may be held by means of any usual channels of communication, including meeting by telephone (whether or not with images, for example by video conference). Substantial changes to the standing rules shall only be adopted by the Board of Managing Directors after approval of the Board of Supervisory Directors.
- 22.2 The Board of Managing Directors shall appoint a secretary, whether or not from its number, and provide for his replacement.
- 22.3 Each member of the Board of Managing Directors shall be entitled to cast one vote.
- 22.4 The Board of Managing Directors shall meet whenever the same is required by a member of the Board of Managing Directors. The Board of Managing Directors shall decide by an absolute majority of the votes referred to in paragraph 3 of the present Article. In the event of a tie, the chairman of the meeting will have the deciding vote, of which he shall forthwith inform the Board of Supervisory Directors.
- 22.5 The Board of Managing Directors may also pass resolutions outside a meeting,

provided the same is effected in writing by means of any usual channels of communication, including facsimile message and email, the proposal concerned has been submitted to all the members of the Board of Managing Directors and none have opposed this manner of decision-making within twenty-four hours after receipt of the proposal and that a majority of them is in favour of the particular resolution.

Management; Approval.

Article 23.

23.1 Without prejudice to the other relevant provisions as laid down in these Articles of Association, resolutions of the Board of Managing Directors to substantially change the identity or the nature of the Company or the enterprise will be subject to the approval of the General Meeting. Such resolutions shall include, without limitation, resolutions:

- a. to transfer the enterprise of the Company or such Subsidiaries that are determined by the General Meeting from time to time, or almost the entire enterprise of the Company or such Subsidiary to a third party;
- b. to enter into or terminate a co-operation of the Company or a Subsidiary with another legal person or company or as fully liable partner in a limited partnership or a general partnership;
- c. to acquire or alienate a participating interest in the capital of a company with a value of at least one/fifth of the Company's equity according to the consolidated balance sheet with explanatory notes according to the last-adopted annual accounts of the Company, by it or a Subsidiary;
- d. to change substantially the strategy of the enterprise of the Group (including the adoption of the long-term plan drawn up by the Board of Managing Directors as well as a substantial change of the long-term plan. The period covered by the long-term plan shall be fixed with the consent of the General Meeting);
- e. to apply for a listing or for cancellation of a listing of the securities referred to under Article 23, paragraph 2, under a. and b. and for a listing or for cancellation of a listing of shares and debt instruments payable by a Subsidiary or debt instruments payable by a limited partnership or a general partnership of which a Subsidiary is a fully liable partner or of registered depository receipts for shares in the capital of a Subsidiary, in the official list of any exchange and/or to raise funding for the Company or a Subsidiary if such funding is not included in the (half) yearly funding plan that is drawn up by the Board of Managing Directors and is subsequently approved by the General Meeting, which contains a plan for financing the Company or a Subsidiary;
- f. to petition or commence a petition for liquidation (and to apply for a

- suspension of payments or bankruptcy);
- g. to grant any guarantees over indebtedness of a Subsidiary or any third party, other than in the Company's ordinary course of business;
- h. to commence or settle any material legal or arbitration proceedings in any jurisdiction in relation to the Group, other than the collection of receivables, the taking of urgent legal measures of a protective or other nature and the representation of the Company in summary proceedings;
- i. to make, grant or allow any claim, disclaimer, surrender, election or consent for taxation purposes which could be expected to have an effect on the taxation liability of the Company's shareholders or their respective beneficial owners;
- j. resolutions of the Board of Managing Directors regarding the exercise of voting rights attaching to shares in the Subsidiary NIBC Bank NV, with corporate seat at The Hague, to the extent the exercise of voting rights concerns (i) the approval by the general meeting of shareholders of NIBC Bank N.V. of resolutions of NIBC Bank N.V.'s board of management as listed in Article 28, paragraph 1 of the articles of association of NIBC Bank N.V.; or (ii) an amendment of said Article 28, paragraph 1 of the articles of association of NIBC Bank N.V.

- 23.2 The approval of the Board of Supervisory Directors is required for resolutions of the Board of Managing Directors with regard to:
- a. the issue and acquisition of shares in and debt instruments payable by the Company or debt instruments payable by a limited partnership or a general partnership of which the Company is a fully liable partner;
  - b. the co-operation in the issue of registered depositary receipts for shares;
  - c. application for admission of the securities under a. and b. to trading on a regulated market or multilateral trading facility as referred to in Article 1:1 of the Financial Supervision Act or a system comparable with a regulated market or multilateral trading facility in a state which is not a member state or an application for the cancellation of such admission;
  - d. the entering into or terminating of a long-term co-operation of the Company or a Dependent company with another legal person or company or as fully liable partner in a limited partnership or a general partnership, if said co-operation or termination has far-reaching consequences for the Company;
  - e. the acquisition of a participating interest in the capital of another company with a value of at least one-fourth (1/4) of the amount of the issued capital with the reserves according to the balance sheet with explanatory notes of the Company, by it or a Dependent company, as

- well as the substantial increase or decrease of such a participating interest;
- f. investments which require an amount equal to at least one-fourth (1/4) of the amount of the issued capital with the reserves according to the balance sheet with explanatory notes of the Company;
- g. a proposal to amend the Articles of Association;
- h. a proposal to dissolve the Company;
- i. a petition for liquidation and an application for a suspension of payments or bankruptcy;
- j. the termination of the employment contracts of a substantial number of employees of the Company or a Dependent company, simultaneously or within a short period of time;
- k. a substantial change in the employment conditions of a substantial number of employees of the Company or a Dependent company;
- l. a proposal to reduce the issued capital.
- m. the restriction or exclusion of the pre-emptive right in respect of a share issue;
- n. the entering into legal acts within the meaning of Article 94 of Book 2 of the Dutch Civil Code;
- o. the acceptance of additional positions as referred to in Article 19, paragraph 3;
- p. changing substantially the strategy of the enterprise;
- q. changing substantially the identity or the nature of the Company or the enterprise, as referred to in paragraph 1;
- r. to adopt any material new business plan or budget for the Group or any amendments to any such existing business plan or budget adopted by the Company or any expenditure exceeding budget.
- s. to make any capital expenditures in excess of five million euro (EUR 5,000,000), unless such expenditures are specifically contemplated in the relevant annual budget for the Group adopted by the Company;
- t. the entering into by the Company or a Subsidiary of agreements of any kind with the person who holds the majority of the issued and outstanding share capital of the Company or of the voting powers at the General Meeting or otherwise directs its activities, or any person affiliated with such person.

23.3 The request for approval of a resolution as referred to in paragraph 1, introduction and subs a, b and c of this Article shall only be submitted to the General Meeting if the employee's council has been timely before the calling of the General Meeting as referred to in Article 33 paragraph 4 been offered the opportunity to determine its position. The position of the employee's council shall be submitted to the General Meeting simultaneously with the request for approval. The chairman of the employee's council or a member of the

employee's council designated by him can explain the position of the employee's council in the General Meeting. The absence of the position of the employee's council does not invalidate the decision making in respect of the request for approval. Article 19 paragraph 7 shall apply mutatis mutandis.

Board of Supervisory Directors; General.

Article 24.

- 24.1 The Company shall have a Board of Supervisory Directors consisting of at least three (3) natural persons.
- 24.2 The Board of Supervisory Directors shall establish the number of members of the Board of Supervisory Directors, with due observance of the provisions as laid down in the first paragraph of the present Article.
- 24.3 In the event of a vacancy, the Board of Supervisory Directors shall take measures to fill up the board within a reasonable period of time. If the number of members of the Board of Supervisory Directors is less than three (3), the Board of Supervisory Directors shall forthwith take measures to fill up the board. The Board of Supervisory Directors shall be a duly authorised body, also if its number falls below three.
- 24.4 Not eligible for the position of member of the Board of Supervisory Directors are:
- a. persons employed by the Company;
  - b. persons employed by a Dependent company;
  - c. members of the Board of Managing Directors and persons employed by an employees' organisation that is usually involved in determining the employment conditions of the persons referred to under a. and b.
- 24.5 The Board of Supervisory Directors shall draw up a profile with respect to its size and composition, taking into account the nature of the enterprise, its activities and the required expertise and background of the members of the Board of Supervisory Directors. The Board of Supervisory Directors shall discuss the profile and any change thereof in the General Meeting and with the Employees' Council.

Appointment of Members of the Board of Supervisory Directors.

Article 25.

- 25.1 The members of the Board of Supervisory Directors shall be appointed, on the nomination of the Board of Supervisory Directors, by the General Meeting or by the Board of Supervisory Directors pursuant to paragraph 6 of the present Article. The nomination shall only be submitted to the General Meeting if the employee's council has been timely before the calling of the General Meeting as referred to in Article 33 paragraph 4 been offered the opportunity to determine its position. The chairman of the employee's council or a member of the employee's council designated by him can explain the position of the employee's council in the General Meeting. The absence of the position of the employee's council does not invalidate the decision making in respect of the

- proposal to appoint a member of the Board of Supervisory Directors.
- 25.2 The General Meeting and the Employees' Council may recommend persons for appointment as supervisory director. The Board of Supervisory Directors shall inform them in a timely manner of when, as a result of what and in accordance with what profile a vacancy must be filled. If the enhanced right to make recommendations referred to in paragraph 4 of the present Article applies to said vacancy, the Board of Supervisory Directors shall state same.
- 25.3 A recommendation or nomination for appointment of a member of the Board of Supervisory Directors shall state the age and the profession of the candidate, as well as the amount of the shares in the Company held by him and the positions held now or in the past by him insofar as these are relevant to the performance of the duties of a supervisory director. It shall also state at what legal persons he already holds the position of supervisory director; if these include legal persons belonging to the same group, it will suffice to mention the group concerned. The recommendation and the nomination for appointment of a member of the Board of Supervisory Directors shall be substantiated. In the event of a reappointment, the candidate's performance of his duties as a member of the Board of Supervisory Directors shall be taken into account.
- 25.4 With respect to one-third (1/3) of the number of members of the Board of Supervisory Directors, the Board of Supervisory Directors shall nominate a person recommended by the Employees' Council, unless the Board of Supervisory Directors objects to said recommendation on the ground that it expects the person recommended to be unsuitable for performing the duties of a member of the Board of Supervisory Directors or that the Board of Supervisory Directors will not be properly constituted after an appointment in accordance with the recommendation. If the number of the members of the Board of Supervisory Directors cannot be divided by three, the nearest lower number that can be divided by three will be used to calculate the number of members in respect of which the enhanced right to make recommendations applies.
- 25.5 If the Board of Supervisory Directors objects to a person recommended by the Employees' Council, it shall inform the Employees' Council of its objections, stating the reasons for these. The Board of Supervisory Directors shall forthwith consult with the Employees' Council in order to reach agreement about the nomination. If the Board of Supervisory Directors concludes that it is impossible to reach agreement, a representative of the Board of Supervisory Directors designated thereto shall request the Enterprise Section of the Amsterdam Court of Appeal to declare whether its objection is well-founded. The request shall not be submitted until after four weeks have passed since the start of the consultations with the Employees' Council. The Board of Supervisory Directors shall nominate the person recommended if the

Enterprise Section declares its objection unfounded. If the Enterprise Section declares the objection well-founded, the Employees' Council may make a new recommendation in accordance with the provisions as laid down in paragraph 4 of the present Article.

- 25.6 The General Meeting may reject a nomination by an absolute majority of the votes cast representing at least one-third (1/3) of the issued capital. A new meeting may be convened only with due observance of the provisions of Article 158, paragraph 9, of Book 2 of the Dutch Civil Code. If the nominations are then rejected, the Board of Supervisory Directors shall draw up a new list of candidates. In such case the paragraphs 2, 4 and 5 of the present Article will apply. If the General Meeting fails to appoint the person nominated and fails to resolve to reject the nomination, the Board of Supervisory Directors shall determine whether to appoint the person nominated.
- 25.7 The General Meeting may transfer the powers and obligations accruing to it and its representatives pursuant to paragraph 2 of this Article to a committee of shareholders the members of which it shall appoint, for a term to be fixed by it of each time no longer than two consecutive years. The notice referred to in paragraph 2, second sentence, of the present Article shall then be given to said committee. In that case, the Board of Supervisory Directors shall inform the committee of the name of the person it intends to appoint as supervisory director, with due observance of the provisions as laid down in paragraph 3 of the present Article. The General Meeting may always cancel a transfer made pursuant to this paragraph.
- 25.8 If there is more than one Employees' Council, said councils will be equally authorised. If a recommendation is to be made by the Employees' Council, the authority shall be exercised by the Employees' Councils jointly. If the relevant enterprise or enterprises has/have a central employees' council, the powers of the Employees' Council pursuant to this Article will accrue to the central employees' council.

Retirement of Members of the Board of Supervisory Directors and Absence of All Members of the Board of Supervisory Directors.

Article 26.

- 26.1 A member of the Board of Supervisory Directors shall resign at the latest on the day of the first General Meeting held after the lapse of four years since his appointment.
- 26.2 The members of the Board of Supervisory Directors shall periodically resign in accordance with a schedule to be drawn up by the Board of Supervisory Directors. A change of said schedule shall not entail that a sitting member of the Board of Supervisory Directors must resign against his will before expiry of the term for which he was appointed.
- 26.3 A retiring member of the Board of Supervisory Directors may be re-appointed,

subject to the provisions as laid down in Article 24, paragraph 4.

- 26.4 In the absence of all members of the Board of Supervisory Directors, other than pursuant to the provisions as laid down hereinafter in Article 27, paragraph 3, the appointment shall be made by the General Meeting. The Employees' Council may recommend persons for appointment as supervisory director.

The person convening the General Meeting shall notify the Employees' Council in a timely manner that the appointment of members of the Board of Supervisory Directors will be discussed in the General Meeting, stating whether the appointment of a member of the Board of Supervisory Directors will be made in accordance with the Employees' Council's right to make recommendations pursuant to Article 25, paragraph 4. Article 25, paragraphs 4 and 5 will apply correspondingly.

Suspension and Dismissal of Members of the Board of Supervisory Directors and Vote against Members of the Board of Supervisory Directors.

Article 27.

- 27.1 A member of the Board of Supervisory Directors may be suspended by the Board of Supervisory Directors. The suspension will end *ipso jure* if the Company fails to submit a request as referred to in the next paragraph within one month of the suspension.
- 27.2 Pursuant to a request made by the Company (represented by the Board of Supervisory Directors) or an authorised representative of the General Meeting or the Employees' Council, the Enterprise Section of the Amsterdam Court of Appeal may dismiss a member of the Board of Supervisory Directors for neglect of his duties, for other significant reasons or on account of a radical change of circumstances pursuant to which the Company cannot reasonably be required to retain the supervisory director. The request may be submitted by the Company, in this matter represented by the Board of Supervisory Directors, as well as by a representative of the General Meeting or the Employees' Council designated thereto, referred to in Article 25, paragraph 8. The provisions of paragraphs 7 and 8 of Article 25 will apply correspondingly.
- 27.3 The General Meeting may abandon its confidence in the Board of Supervisory Directors by an absolute majority of the votes cast representing at least one-third (1/3) of the issued capital. The resolution shall be substantiated with one or more arguments. The resolution may not be passed with regard to members of the Board of Supervisory Directors appointed by the Enterprise Section in accordance with paragraph 5 of the present Article. If not at least one-third (1/3) of the issued capital is represented at the meeting, no new meeting may be convened.
- 27.4 A resolution as referred to in paragraph 3 of the present Article shall not be passed until after the Board of Managing Directors has informed the Employees' Council of the draft resolution and the reasons for these. The

notification shall be given at least thirty days before the General Meeting in which the draft resolution will be discussed. If the Employees' Council defines a position on the draft resolution, the Board of Managing Directors shall inform the Board of Supervisory Directors and the General Meeting of said position. The Employees' Council may have its position explained in the General Meeting.

- 27.5 The resolution referred to in paragraph 3 of the present Article will lead to the immediate dismissal of the members of the Board of Supervisory Directors. The Board of Managing Directors shall then forthwith request the Enterprise Section of the Amsterdam Court of Appeal to temporarily appoint one or more members of the Board of Supervisory Directors. The Enterprise Section shall regulate the consequences of the appointment.
- 27.6 The Board of Supervisory Directors shall ensure that a new board is constituted, with due observance of Article 25, within the term set by the Enterprise Section.

Remuneration of Members of the Board of Supervisory Directors.

Article 28.

The remuneration of each member of the Board of Supervisory Directors shall be established by the General Meeting.

Board of Supervisory Directors; Supervision, Approval, Consultations.

Article 29.

- 29.1 The Board of Supervisory Directors is charged with the supervision of the management of the Board of Managing Directors and the general course of affairs in the Company and the enterprise affiliated with it. It shall provide advice to the Board of Managing Directors. When performing their duties, the members of the Board of Supervisory Directors shall be guided by the interests of the Company and the enterprise affiliated with it. The Board of Managing Directors shall consult with the Board of Supervisory Directors on all important matters affecting the general management of the Company.
- 29.2 The Board of Managing Directors shall provide the Board of Supervisory Directors with the information required for the performance of the duties of the Board of Supervisory Directors in a timely manner. The Board of Managing Directors shall at least once a year inform the Board of Supervisory Directors in writing of the outlines of the strategic policy, the general and financial risks and the management and control systems of the Company.
- 29.3 The approval of the Board of Supervisory Directors is required for the resolutions of the Board of Managing Directors referred to in Article 23, paragraph 2.
- 29.4 Consultation with the Board of Supervisory Directors is required for the resolutions of the General Meeting referred to in Article 32, paragraph 6.

Board of Supervisory Directors; Meetings.

Article 30.

- 30.1 The Board of Supervisory Directors shall appoint from its number a chairman and one or more vice-chairmen, who will replace the first-mentioned in his absence. It shall appoint a secretary, whether or not from its number, and provide for his replacement.
- 30.2 If the chairman and the vice-chairman are absent from a meeting, the meeting itself will appoint a chairman.
- 30.3 The Board of Supervisory Directors shall meet whenever this is requested by a member of the Board of Supervisory Directors or requested by the Board of Managing Directors. Meetings may be held by means of any usual channels of communication, including meeting by telephone (whether or not with images, for example by video conferencing).
- 30.4 The members of the Board of Managing Directors may be invited to attend the meetings of the Board of Supervisory Directors.
- 30.5 The secretary shall keep minutes of the proceedings at each meeting. The minutes shall be adopted in the same meeting or in a subsequent meeting of the Board of Supervisory Directors and be signed by the chairman and the secretary in witness thereof.
- 30.6 To be valid, a resolution of the Board of Supervisory Directors shall be passed by an absolute majority of the votes referred to in paragraph 7 of the present Article. Blank votes and invalid votes will be deemed not cast. Members of the Board of Supervisory Directors may have themselves represented by one fellow member of the Board of Supervisory Directors by a written power of attorney. The term “written power of attorney” shall be understood to mean any power of attorney as conveyed by means of any usual channels of communication and received in writing.
- 30.7 Each member of the Board of Supervisory Directors shall be entitled to cast one vote.
- 30.8 The Board of Supervisory Directors may also pass resolutions outside meetings, provided same is effected in writing by means of any usual channels of communication, including by facsimile message and email, the relevant draft resolution has been submitted to all members of the Board of Supervisory Directors and none have opposed this manner of decision-making within five calendar days, or in urgent circumstances at the discretion of the chairman of the Board of Supervisory Directors within such a shorter period (but not less than forty-eight (48) hours) as determined by the chairman of the Board of Supervisory Directors, after receipt of such draft resolution and that a majority of them is in favour of the particular resolution. Unless the chairman of the Board of Supervisory Directors decides otherwise, the Board of Managing Directors shall be informed hereof.  
The secretary shall make a record of a resolution thus passed, adding the answers received, after which it shall be signed by the chairman and the secretary.

- 30.9 The Board of Supervisory Directors may draw up standing rules regulating, among other things, decision-making by the Board of Supervisory Directors, provided only after having obtained the approval of the General Meeting thereon and with due observance of these Articles of Association. Substantial changes to the standing rules shall only be adopted by the Board of Supervisory Directors after approval of the General Meeting.

Committees from the Board of Members of the Board of Supervisory Directors.

Article 31.

- 31.1 The Board of Supervisory Directors shall set up one or more committees in accordance with its standing rules from its number and may appoint one or more of its members in such committees who, as authorised by the Board of Supervisory Directors, shall perform on its behalf certain parts of the activities of the Board of Supervisory Directors or who shall make preparations for performing a part of the activities of the Board of Supervisory Directors.
- 31.2 The Board of Managing Directors or one or more persons designated by it may be invited to attend (part of) the meetings of the committees.
- 31.3 Such committees shall keep the Board of Supervisory Directors informed of their activities and shall consult the Board of Supervisory Directors whenever it is deemed necessary by the same in specific situations with respect to its relations with the Board of Supervisory Directors.
- 31.4 Minutes of the proceedings of the committee meetings shall be kept by a person to be designated thereto by the committee in question.
- 31.5 Committee members may at any time be dismissed as a member of such committee by the Board of Supervisory Directors. If any committee members retire or are suspended as members of the Board of Supervisory Directors, they shall retire or, as the case may be, be suspended as a member of the committee(s) of which they are members.
- 31.6 The provisions as laid down in Article 30, paragraphs 6 up to and including 9, shall be correspondingly applicable to the decision-making in any committee.
- 31.7 The Board of Supervisory Directors may draw up standing rules regulating, among other things, decision-making by a committee.

General Meeting.

Article 32.

- 32.1 The Annual General Meeting shall be held within six months of the end of the financial year.
- 32.2 The agenda for the meeting referred to in the previous paragraph shall at least include the following items:
- a. the handling of the written annual report of the Board of Managing Directors;
  - b. the adoption of the annual accounts and – with due observance of Article 40 – the determination of the Profit appropriation;
  - c. discharge of the members of the Board of Managing Directors for the

management conducted by them and of the members of the Board of Supervisory Directors for the supervision exercised by them in respect of the past financial year;

- d. the filling of any vacancies in the Board of Supervisory Directors and of anticipated vacancies in the Board of Supervisory Directors;
- e. the (re-)appointment of the Company's accountant;
- f. any other proposals brought up by the Board of Supervisory Directors, the Board of Managing Directors or shareholders and/or holders of depositary receipts jointly representing at least one/hundredth (1/100) part of the issued capital and announced with due observance of paragraph 4 of the present Article and Article 33;
- g. any other item to be included according to the law.

The items referred to under a, b and c above need not be included in the agenda if the term for preparing the annual accounts and submitting the annual accounts has been extended or a proposal thereto has been placed on the agenda.

32.3 General Meetings shall be held whenever considered appropriate by the Board of Managing Directors or the Board of Supervisory Directors.

A General Meeting shall also be convened as soon as one or more shareholders jointly representing at least one/tenth (1/10) part of the issued capital request this of the Board of Managing Directors, stating the items to be discussed.

32.4 Proposals of shareholders and/or holders of depositary receipts will be included in the agenda only if not later than on the sixtieth day before the meeting submitted to the Board of Managing Directors in writing by reasoned request by one or more shareholders and/or holders of depositary receipts, alone or jointly representing at least one hundredth (1/100) part of the issued capital.

32.5 Consultation of the Board of Managing Directors will be required for resolutions of the General Meeting with regard to:

- a. an issue of shares as well as the granting of rights to take up shares, as provided in Article 5, paragraph 1 and 3;
- b. a reduction of the issued capital, as provided in Article 14;
- c. approval of a transfer of shares, as provided in Article 18, paragraph 1;
- d. an amendment to the Articles of Association or dissolution of the Company, as provided in Article 42, paragraph 1;
- e. a distribution as provided in Article 41, paragraph 4.

32.6 Consultation of the Board of Supervisory Directors will be required for resolutions of the General Meeting with regard to:

- a. an issue of shares as well as the granting of rights to take up shares, as provided in Article 5, paragraph 1 and 3;
- b. a reduction of the issued capital, as provided in Article 14;
- c. approval of a transfer of shares, as provided in Article 18, paragraph 1;

- d. an amendment to the Articles of Association or dissolution of the Company, as provided in Article 42, paragraph 1;
  - e. a distribution as provided in Article 41, paragraph 4.
- 32.7 Approval of the General Meeting will be required for the resolutions of the Board of Managing Directors referred to in Article 23, paragraph 1.

Venue and Convocation Notice of the General Meeting.

Article 33.

- 33.1 The General Meeting shall be held in The Hague, Amsterdam or Haarlemmermeer (Schiphol Airport). A meeting held elsewhere may pass valid resolutions only if the entire issued capital is represented and all holders of depositary receipts are present or represented.
- 33.2 Shareholders and holders of depositary receipts shall be called to the General Meeting by the Board of Managing Directors or the Board of Supervisory Directors. If in the case referred to in the second sentence of Article 32, paragraph 3, neither a member of the Board of Managing Directors nor a member of the Board of Supervisory Directors convenes the General Meeting, in such a manner that it is held within four weeks of receipt of the request, each of the requesters will be authorised to convene itself, with due observance of the relevant provisions of these Articles of Association.
- 33.3 The convocation notice shall always state the items to be handled, the location and the time of the General Meeting as well as the procedure for participating in the meeting by way of written proxy.
- 33.4 The convocation notice shall be send no later than on the fifteenth day before that of the meeting. If the term was shorter or no convocation was send, no valid resolutions may be passed unless the resolution is passed unanimously in a meeting in which the entire issued capital is represented and all holders of depositary receipts are present or represented.
- The provisions as laid down in the previous sentence shall be correspondingly applicable to items not announced in the convocation notice or a supplementary convocation notice with due observance of the term set on the convocation notice.

Chairman and Secretary of the General Meeting.

Article 34.

- 34.1 The General Meeting shall be chaired by the chairman of the Board of Supervisory Directors or, if he is not present at the meeting, by his deputy. In the absence of the chairman and his deputy, the meeting shall appoint its chairman itself. The secretary of the Board of Supervisory Directors shall act as secretary of the meeting; in his absence, the chairman shall designate the secretary.
- 34.2 Minutes shall be kept of the proceedings at the meeting, unless a notarial record is drawn up. The minutes shall be adopted and signed in witness thereof by the chairman and the secretary of the meeting concerned.

- 34.3 The Board of Supervisory Directors, the chairman of the meeting or the person who convened the meeting may instruct the drawing up of a notarial record. The record shall be co-signed by the chairman.

General Meeting; Voting.

Article 35.

- 35.1 Insofar as not provided otherwise by the law, resolutions of the General Meeting shall be passed by an absolute majority of the votes validly cast at a meeting in which at least a majority of the issued and outstanding share capital is represented. Article 120, paragraph 3 of Book 2 of the Dutch Civil Code shall not apply.  
Blank votes and invalid votes will be deemed not cast.
- 35.2 The Chairman shall determine the voting arrangement, provided that if one of the persons with voting rights present requires so, votes on the appointment, suspension or dismissal of persons shall be by sealed and unsigned ballots.
- 35.3 In the event of a tie in a vote on the appointment of persons, no resolution will be passed.
- 35.4 In the event of a tie in a vote on any other item, the proposal will be rejected.
- 35.5 Each Holder of depositary receipts shall be authorised to attend the General Meeting and speak at same, but, with the exception of the usufructuary and pledgee with voting rights, shall not be entitled to cast a vote. Shareholders and holders of depositary receipts may only have themselves represented at the meeting by a holder of a written power of attorney.
- 35.6 The members of the Board of Managing Directors and the Board of Supervisory Directors shall be authorised to attend the General Meeting and will have as such an advisory voice in the General Meeting.

Resolutions outside a Meeting.

Article 36.

- 36.1 Resolutions of shareholders may be passed outside a meeting with the prior knowledge of the Board of Managing Directors and the Board of Supervisory Directors. Resolutions as referred to in the previous sentence may not be passed if depositary receipts for shares have been issued with the co-operation of the Company. Such a resolution shall be valid only if all persons entitled to vote have cast their votes in support of the proposal concerned by means of any usual channels of communication. Votes can also be cast electronically.
- 36.2 The secretary shall make a record of a resolution as referred to in paragraph 1 of the present Article, adding the answers received, after which it shall be signed by the chairman of the first following meeting and the secretary. In addition, the documents evidencing that such a resolution was passed, shall be kept with the minutes register of the General Meeting.

Financial Year, Annual Accounts.

Article 37.

- 37.1 The financial year of the Company shall be the calendar year.

- 37.2 Annually within five months of the end of each financial year – except where this term has been extended by at most six months by the General Meeting in the light of special circumstances – the Board of Managing Directors shall draw up the annual accounts and file them at the office of the Company for inspection by the shareholders and the holders of depositary receipts. Within the same term, the Board of Managing Directors shall also draw up the annual report within the meaning of Article 391 of Book 2 of the Dutch Civil Code.
- 37.3 The annual accounts shall be signed by all members of the Board of Managing Directors and all members of the Board of Supervisory Directors; if any signature is lacking, the reasons for this omission shall be stated.
- 37.4 The Company shall instruct an accountant to audit the annual accounts drawn up by the Board of Managing Directors. The instruction shall be given and the accountant shall report with due observance of the provisions as laid down in Article 38.
- 37.5 Within the term referred to in paragraph 2 of the present Article, the Board of Managing Directors shall submit the annual accounts drawn up to the Board of Supervisory Directors, which shall provide a preliminary advice thereon to the General Meeting. The annual accounts shall be accompanied by the accountant's report, the annual report and the other information referred to in Article 392, paragraph 1, of Book 2 of the Dutch Civil Code.
- 37.6 The Board of Managing Directors shall submit the annual accounts to the General Meeting for adoption within the term referred to in paragraph 2 of the present Article.
- 37.7 The Company shall ensure that the annual accounts drawn up, the annual report and the other information referred to in paragraph 5 of the present Article, are available at the office of the Company as from the day of the convocation notice for the General Meeting intended for handling them. The shareholders and the holders of depositary receipts may inspect said documents there and obtain a copy thereof free of charge.
- 37.8 The General Meeting shall determine whether to adopt the annual accounts. The annual accounts may not be adopted if the General Meeting has been unable to take cognisance of the accountant's report referred to in paragraph 5 of the present Article.
- 37.9 The General Meeting shall pass a resolution on whether or not to grant discharge to the Board of Managing Directors for the management conducted by it and to the Board of Supervisory Directors for its supervision in respect of the last financial year.

Accountant.

Article 38.

The Company shall instruct an accountant to audit the annual accounts drawn up by the Board of Managing Directors, in accordance with the provisions as laid down in Article 37, paragraph 4. The General Meeting is authorised to grant the instruction. If it

fails to do this, the Board of Supervisory Directors will be authorised or, if members of the Board of Supervisory Directors are temporarily lacking or the Board of Supervisory Directors fails to do this, the Board of Managing Directors.

The instruction given to the accountant may at any time be cancelled by the General Meeting as well as by the party that has given the instruction; the instruction given by the Board of Managing Directors may also be cancelled by the Board of Supervisory Directors. The accountant shall report on his audit to the Board of Supervisory Directors and the Board of Managing Directors and give the result of his audit in a report.

Publication of the Annual Accounts.

Article 39.

- 39.1 The Company is obliged to publish the annual accounts within eight days of adoption thereof. The publication shall be effected by filing a copy at the office of the Commercial Register. The copy shall state the date of the adoption.
- 39.2 If the annual accounts have not been adopted in accordance with the statutory regulations within seven months of the end of the financial year, the Board of Managing Directors shall forthwith publish the annual accounts drawn up in the manner prescribed in paragraph 1 of the present Article; the annual accounts shall state that they have not yet been adopted.
- 39.3 If the General Meeting has extended the term for drawing up the annual accounts in accordance with Article 37, paragraph 2, the previous paragraph will apply after the lapse of two months after the end of said term.
- 39.4 Copies of the annual report and the other information referred to in Article 392 of Book 2 of the Dutch Civil Code shall be published simultaneously with and in the same manner as the annual accounts. This does not apply, except with respect to the information referred to in Article 392, paragraph 1, under a, c, f and g of Book 2 of the Dutch Civil Code, if the documents are kept at the office of the Company for inspection by anyone and, upon request, a full or partial copy thereof is provided at no more than cost price; the Company shall state same for registration in the Commercial Register.
- 39.5 The Board of Managing Directors shall also send the annual accounts to the employee's council.

Profit and Loss.

Article 40.

- 40.1 The General Meeting may resolve to a distribution of Profits pursuant to the provisions of this Article following the adoption of the annual accounts which show that such distribution is allowed.
- 40.2 Insofar as the Profit shall not be allocated to the reserves by or pursuant to the law or the Articles of Association or shall be distributed pursuant to entitlements to Profit granted by the Company, it will be at the free disposal of the General Meeting.
- 40.3 The Company may make distributions from the Profit available for distribution

to the shareholders and other persons entitled only insofar as its shareholders' equity exceeds the amount of the paid up and called up part of the capital increased by the reserves to be maintained pursuant to the law.

- 40.4 A deficit may only be repaid from the reserves prescribed by the law insofar as permitted by the law.

Dividend.

Article 41.

- 41.1 When calculating the dividends and other distributions payable in respect of shares only the nominal value of such shares shall be taken into account. Dividends and other distributions are due and payable two weeks after their declaration, unless the Board of Managing Directors sets a shorter term.
- 41.2 Dividends and other distributions that have not been taken possession of within five years of the start of the second day on which they became due and payable, will revert to the Company.
- 41.3 The General Meeting may resolve that dividends and other distributions are distributed wholly or in part otherwise than in cash.
- 41.4 The General Meeting may resolve that the Company shall make any distribution including an interim dividend distribution, whole or partial distribution of reserves or other distribution, provided with due observance of Article 105, paragraph 4 of Book 2 of the Dutch Civil Code and the provisions of paragraph 3 of Article 40. No distribution can be made without the approval of the General Meeting. A resolution to make a distribution may be passed by the General Meeting only with due observance of the provisions as laid down in Article 32, paragraph 5 under e. and Article 32, paragraph 6 under e.

Amendment to the Articles of Association. Dissolution.

Article 42.

- 42.1 The Articles of Association may be amended after a resolution thereto adopted by the General Meeting. A resolution to amend the Articles of Association or the resolution to dissolve the Company may be passed by the General Meeting only with due observance of the provisions as laid down in Article 23, paragraph 2, Article 32, paragraph 5 under d. and Article 32, paragraph 6 under d.
- 42.2 Simultaneously with the convocation notice for the General Meeting in which a proposal to amend the Articles of Association will be discussed, a copy of the proposal, in which the proposed amendment is included verbatim, shall be filed at the office of the Company for inspection by the shareholders and holders of depositary receipt from the day of the convocation until after the end of the meeting. Shareholders and holders of depositary receipts may obtain a copy of the proposal free of charge.

Winding-up.

Article 43.

- 43.1 If the Company is dissolved pursuant to a resolution of the General Meeting,

its winding up shall be effected by the Board of Managing Directors, supervised by the Board of Supervisory Directors, if and insofar as the General Meeting does not resolve otherwise. The General Meeting shall determine the remuneration of the liquidators and of the persons charged with the supervision of the winding up.

- 43.2 The winding up shall be effected with due observance of the statutory provisions. The provisions of these Articles of Association will remain as much as possible in force during the winding up.
- 43.3 Upon completion of the winding up, the liquidators shall render account of the winding up to the General Meeting. Approval of the account rendered will discharge the liquidators and the persons charged with the supervision of the winding up, without prejudice to the provisions of Article 23b of Book 2 of the Dutch Civil Code.
- 43.4 The balance of the Company's assets after payment of all debts will be divided among the shareholders in proportion to the nominal amounts of their shares.
- 43.5 After the Company has ceased to exist, the books, documents and other information carriers of the Company shall be kept by the person designated thereto by the liquidators for a period of seven years.

#### Indemnification

##### Article 44

- 44.1 The Company shall indemnify each current and former member of the Board of Management and each current and former member of the Board of Supervisory Directors who was or is involved, or threatens to become involved, in that capacity as a party to any past, present or anticipated future actions or proceedings of any nature whatsoever, against all conceivable financial loss or harm that he has in fact and in all reasonableness suffered in connection with the actions or proceedings. The provisions laid down in this Article shall apply with respect to actions or proceedings taken or commenced either by a third party, shareholder or by the Company itself, unless it ultimately becomes determined by the arbitrator referred to in paragraph 4 of this article or is acknowledged by the relevant current or former member of the Board of Management or current or former member of the Board of Supervisory Directors that the damage was caused by bad faith (*kwade opzet*), wilful recklessness (*bewuste roekeloosheid*) or serious culpability (*ernstige verwijtbaarheid*) on the part of the relevant current or former member of the Board of Management or current or former member of the Board of Supervisory Directors.
- 44.2 Upon the submission of an itemised list, the Company shall pay the costs incurred in order to put forward a defence in actions or proceedings of any nature whatsoever, including costs incurred in connection with proceedings to determine the Company's indemnification obligation, after receiving a written undertaking by or on behalf of the current or former member of the Board of

Management or current or former member of the Board of Supervisory Directors to repay this amount if it is ultimately determined by the arbitrator referred to in paragraph 4 of this article that he was not entitled to be indemnified by the Company because the damage was caused by intent, wilful recklessness or serious culpability on his part.

- 44.3 The right to indemnification provided for in this Article shall not be deemed to exclude any other right to which the current or former member of the Board of Management or current or former member of the Board of Supervisory Directors seeking indemnification may be entitled under a set of standing rules, an agreement, a resolution of the General Meeting, Board of Managing Directors or Board of Supervisory Directors or otherwise in connection with acts carried out in the capacity of member of the Board of Management or member of the Board of Supervisory Directors and shall continue to apply to a person who is no longer a member of the Board of Management or member of the Board of Supervisory Directors and shall also inure to that person's heirs, the executors of his last will and testament, and the administrators of his estate. An amendment to this Article shall not impair the rights of a current or former member of the Board of Management or current or former member of the Board of Supervisory Directors who was a member of the Board of Management or member of the Board of Supervisory Directors after the introduction of this Article but before the amendment. The obligations of the Company shall remain in effect as if the Article had not been amended.
- 44.4 The rights set out in this Article shall be governed by Dutch law. Disputes between the Company and a current or former member of the Board of Management or a current or former member of the Board of Supervisory Directors that arise from or in connection with these indemnification provisions shall be decided in accordance with the Arbitration Rules of the Netherlands Arbitration Institute. The tribunal shall consist of one arbitrator. The arbitration shall be conducted in The Hague. Decisions shall be taken in accordance with the rules of law (*naar de regelen des rechts*).

#### FINAL PROVISION

Finally, the person appearing declared:

- that he has been appointed by the abovementioned general meeting of shareholders to apply for the declaration of no objection as mentioned in Article 125 of Book 2 of the Dutch Civil Code and that he has been appointed by the abovementioned shareholder's resolution after obtaining that declaration to lay down and confirm the amendment of the articles of association by notarial deed;
- that the abovementioned declaration was issued as appears from a Ministerial Declaration, attached to this Deed, under number N.V. 1349442, dated the fifteenth day of June two thousand eleven.

The person appearing is known to me, civil law notary.

This Deed was executed in Amsterdam, the Netherlands, on the date mentioned in its heading. After I, civil law notary, had conveyed and explained the contents of the Deed in substance to the person appearing, he declared that he had taken note of the contents of the Deed, was in agreement with the contents and did not wish them to be read out in full. Following a partial reading, the Deed was signed by the person appearing and by me, civil law notary.

Signed: G. ter Braak, W.H. Bossenbroek

**ISSUED FOR TRUE COPY**

(Signed: W.H. Bossenbroek)