



ALLEN & OVERY

Allen & Overy LLP

Wolters Kluwer N.V. – STW-p 2016

JL/AB/zb/0076319-0000187

99129523

AKTE VAN STATUTENWIJZIGING

(Wolters Kluwer N.V.)

Op vijftientwintig april tweeduizend zestien is voor mij, mr. Joyce Johanna Cornelia Aurelia Leemrijse, notaris te Amsterdam, verschenen: _____

de heer mr. Aziz Bouhbouh, geboren te Amsterdam op zestien juni negentienhonderd zevenentachtig, werkzaam bij Allen & Overy LLP (kantoor Amsterdam), Apollolaan 15, 1077 AB Amsterdam. _____

De comparant heeft het volgende verklaard: _____

Tijdens de algemene vergadering van aandeelhouders van Wolters Kluwer N.V., een naamloze vennootschap, gevestigd te Amsterdam, kantoorhoudende te Zuidpoolsingel 2, 2408 ZE Alphen aan den Rijn en ingeschreven in het handelsregister onder nummer 33202517 (de vennootschap), gehouden op éénentwintig april tweeduizend zestien, is besloten de statuten van de vennootschap partieel te wijzigen, alsmede om de comparant te machtigen deze akte te doen passeren. Van deze besluitvorming blijkt uit een verklaring van mr. J.J.C.A. Leemrijse, notaris voornoemd, die aan deze akte is gehecht (Bijlage). _____

De statuten van de vennootschap zijn laatstelijk gewijzigd bij akte verleden voor mr. G.W.Ch. Visser, destijds notaris te Amsterdam, op zes mei tweeduizend dertien. Ter uitvoering van voormeld besluit tot statutenwijziging worden de statuten van de vennootschap hierbij gewijzigd als volgt. _____



V

Wijziging A.

Begripsbepaling k. wordt gewijzigd en luidt voortaan als volgt:

- "k. bestuursverslag: het door de raad van bestuur jaarlijks schriftelijk uit te brengen verslag omtrent de zaken van de vennootschap en het gevoerde bestuur;"

Wijziging B.

Artikel 8 lid 4 wordt gewijzigd en luidt voortaan als volgt:

- "4. Van hetgeen anders dan in geld wordt ingebracht, wordt een beschrijving opgemaakt, met vermelding van de daaraan toegekende waarde en van de toegepaste waarderingmethoden, als voorgeschreven in artikel 94a lid 1 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. De beschrijving heeft betrekking op de toestand op een dag, die niet eerder dan zes maanden ligt voor de dag, waarop de aandelen worden genomen dan wel waartegen een bijstorting is uitgeschreven of waarop zij is overeengekomen. De leden van de raad van bestuur ondertekenen de beschrijving; ontbreekt de handtekening van een of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt."

Wijziging C.

Na artikel 9 lid 17 wordt een nieuw lid ingevoegd, luidende als volgt:

- "18. Op aandelen (of certificaten van aandelen) die de vennootschap houdt, vindt geen uitkering plaats, tenzij op deze aandelen (of certificaten van aandelen) een recht van vruchtgebruik of een pandrecht rust. Aandelen (of certificaten van aandelen) waarop krachtens dit lid 18 geen uitkeringen aan de vennootschap plaatsvinden, tellen niet mee bij de berekening van de winstverdeling, tenzij op deze aandelen (of certificaten van aandelen) een recht van vruchtgebruik of een pandrecht rust."

Wijziging D.

Artikel 27 leden 2, 3 en 6 worden gewijzigd en luiden voortaan als volgt:

- "2. Jaarlijks, binnen vier maanden na afloop van het boekjaar, maakt de raad van bestuur een jaarrekening op en legt deze voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn legt de raad van bestuur ook het bestuursverslag over.
3. De algemene vergadering verleent opdracht aan een accountant, die de door de raad van bestuur opgemaakte jaarrekening en bestuursverslag onderzoekt en daaromtrent verslag uitbrengt aan de raad van commissarissen en de raad van bestuur en daaromtrent een verklaring aflegt.
6. Van de dag van de oproeping tot de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders bestemd tot behandeling van de jaarrekening tot de afloop van die vergadering liggen de jaarrekening, het bestuursverslag en de verklaring van de accountant, alsmede de daaraan volgens artikel 392 lid 1 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens, ten kantore van de vennootschap ter inzage voor de aandeelhouders en andere personen met



vergaderrechten. Afschriften daarvan zijn voor hen kosteloos verkrijgbaar.
Derden kunnen tegen kostprijs een afschrift verkrijgen." _____

Wijziging E. _____

Artikel 29 lid 7 wordt gewijzigd en luidt voortaan als volgt: _____

"7. Indien over enig jaar verlies wordt geleden, wordt dat verlies op een nieuwe rekening overgebracht ter verrekening met toekomstige winsten, en wordt over dat jaar geen dividend uitgekeerd. De algemene vergadering kan echter op voorstel van de raad van bestuur, dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen, besluiten zulk een verlies te delgen door afboeking op een reserve, die niet volgens de wet moet worden aangehouden." _____

Wijziging F. _____

Artikel 31 lid 1 wordt gewijzigd en luidt voortaan als volgt: _____

"1. Dividenden en andere uitkeringen worden betaalbaar gesteld binnen dertig (30) werkdagen nadat daartoe is besloten, tenzij door de raad van bestuur, met goedkeuring van de raad van commissarissen, een andere datum wordt vastgesteld." _____

Wijziging G. _____

Artikel 34 wordt gewijzigd en luidt voortaan als volgt: _____

"De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden te Amsterdam, Rotterdam, 's-Gravenhage, Utrecht, Haarlemmermeer of Alphen aan den Rijn." _____
Slot. _____

De comparant is mij, notaris, bekend. _____

Waarvan akte, verleden te Amsterdam op de datum in het hoofd van deze akte vermeld. Alvorens tot voorlezing is overgegaan, is de inhoud van deze akte zakelijk aan de comparant opgegeven en toegelicht. De comparant heeft daarna verklaard van de inhoud van deze akte te hebben kennisgenomen, daarmee in te stemmen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen. Onmiddellijk na beperkte voorlezing van deze akte is zij door de comparant en mij, notaris, ondertekend. _____
(Volgen handtekeningen)



VOOR AFSCHRIFT:



ALLEN & OVERY

Allen & Overy LLP

Wolters Kluwer N.V.

VKL re statutenwijziging

JL/hv/0076319-0000187

VERKLARING

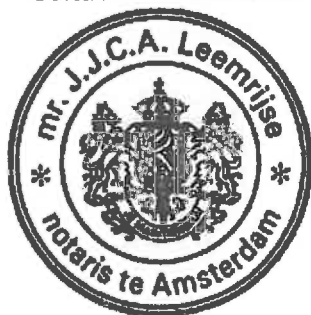
De ondergetekende:

mr. Joyce Johanna Cornelia Aurelia Leemrijse, notaris te Amsterdam,

verklaart:

- dat zij op 21 april 2016 om 11.00 uur aanwezig is geweest in het The Grand Hotel aan de Oudezijds Voorburgwal 197, te Amsterdam, teneinde de algemene vergadering van aandeelhouders van Wolters Kluwer N.V. (Wolters Kluwer), gevestigd te Amsterdam, bij te wonen;
- dat de voorzitter van de algemene vergadering van aandeelhouders, de heer P.N. Wakkie, heeft geconstateerd dat de vergadering tijdig is bijeengeroepen door middel van publicatie op de website van Wolters Kluwer op 9 maart 2016;
- dat in de oproeping is vermeld dat de agenda met toelichting en stukken, inclusief het voorstel om de statuten te wijzigen, op de voorgeschreven wijze ter inzage zijn gelegd en verkrijgbaar zijn gesteld;
- dat de voorzitter geconstateerd heeft dat de vergadering rechtsgeldig is bijeengeroepen en dat besluitvorming kan plaats vinden omtrent de geagendeerde onderwerpen;
- dat onder punt 7 van de agenda voor de algemene vergadering van aandeelhouders "Voorstel tot wijziging van de statuten" de voorzitter een korte toelichting op het voorstel geeft, waarna de vergadering in de gelegenheid is gesteld tot het stellen van vragen;
- dat het voorstel tevens inhoudt de machtiging aan ieder lid van de raad van bestuur, de secretaris van de raad van bestuur, alsmede aan iedere (kandidaat-)notaris, paralegal en notarieel medewerker van Allen & Overy LLP, advocaten, notarissen en belastingadviseurs te Amsterdam, om de akte te doen passeren;
- dat na stemming de voorzitter heeft geconstateerd dat het voorstel tot statutenwijziging door de vergadering is aangenomen.

Getekend te Amsterdam op 25 april 2016.





ALLEN & OVERY

Allen & Overy LLP

Wolters Kluwer N.V. - DLT NED 2016

JL/AB/zb/0076319-0000187

VERKLARING INTEGRALE TEKST

De ondergetekende,

mr. Joyce Johanna Cornelia Aurelia Leemrijse, notaris te Amsterdam,

verklaart:

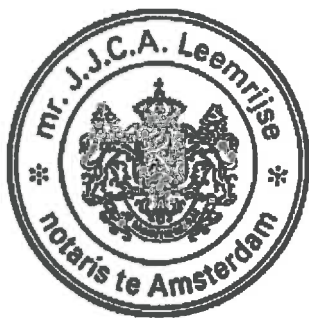
dat is aangehecht de integrale tekst van de statuten van:

Wolters Kluwer N.V.,
gevestigd te Amsterdam,

zoals deze luiden na partiële wijziging van de statuten, bij akte op 25 april 2016 verleden voor mr. J.J.C.A. Leemrijse, notaris voornoemd.

Wolters Kluwer N.V. is een naamloze vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, kantoorhoudende te Zuidpoolsingel 2, 2408 ZE Alphen aan den Rijn en ingeschreven in het handelsregister onder nummer 33202517.

Amsterdam, 25 april 2016.



BEGRIPSBEPALINGEN

- a. de vennootschap: Wolters Kluwer N.V., gevestigd te Amsterdam;
- b. raad van bestuur: raad van bestuur van de vennootschap;
- c. raad van commissarissen: raad van commissarissen van de vennootschap;
- d. algemene vergadering: het orgaan, dat gevormd wordt door stemgerechtigde aandeelhouders en andere stemgerechtigden in de vennootschap;
- e. algemene vergadering van aandeelhouders: de bijeenkomst van aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten van de vennootschap;
- f. aandelen onderscheidenlijk aandeelhouders: gewone aandelen en preferente aandelen in het kapitaal van de vennootschap, onderscheidenlijk houders van die aandelen, tenzij uit de tekst het tegendeel blijkt;
- g. girale aandelen: gewone aandelen die zijn opgenomen in het girale systeem van de Wet giraal effectenverkeer. Tenzij uit deze statuten of de wet anders voortvloeit, worden voor de toepassing van deze statuten girale aandelen aangemerkt als aandelen;
- h. jaarrekening: de balans, de winst- en verliesrekening en de toelichting op deze stukken, zowel in de vorm, waarin zij door de raad van bestuur zijn opgemaakt, als in de vorm waarin zij door de algemene vergadering zijn vastgesteld;
- i. accountant: een registeraccountant of een andere deskundige als bedoeld in artikel 393 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek;
- j. jaarvergadering: de algemene vergadering van aandeelhouders bestemd tot de behandeling en vaststelling van de jaarrekening;
- k. bestuursverslag: het door de raad van bestuur jaarlijks schriftelijk uit te brengen verslag omtrent de zaken van de vennootschap en het gevoerde bestuur;
- l. dochtermaatschappij:
 - 1. a. een rechtspersoon waarin de vennootschap of een of meer van haar dochtermaatschappijen, al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de stemrechten in de algemene vergadering kunnen uitoefenen;
 - b. een rechtspersoon waarvan de vennootschap of een of meer van haar dochtermaatschappijen lid of aandeelhoudster zijn en, al dan niet krachtens overeenkomst met andere

stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de bestuurders of van de commissarissen kunnen benoemen of ontslaan, ook indien alle stemgerechtigden stemmen.

2. Met een dochtermaatschappij wordt gelijk gesteld een onder eigen naam optredende vennootschap waarin de vennootschap of een of meer van haar dochtermaatschappijen als vennote volledig jegens schuldeisers aansprakelijk is voor de schulden.
 3. Voor de toepassing van het bepaalde sub 1 worden aan aandelen verbonden rechten niet toegerekend aan degene die de aandelen voor rekening van anderen houdt. Aan aandelen verbonden rechten worden toegerekend aan degene voor wiens rekening de aandelen worden gehouden, indien deze bevoegd is te bepalen hoe de rechten worden uitgeoefend, dan wel zich de aandelen te verschaffen.
 4. Voor de toepassing van het bepaalde sub 1 worden stemrechten, verbonden aan verpande aandelen, toegerekend aan de pandhouder, indien hij mag bepalen hoe de rechten worden uitgeoefend. Zijn de aandelen evenwel verpand voor een lening die de pandhouder heeft verstrekt in de gewone uitoefening van zijn bedrijf, dan worden de stemrechten hem slechts toegekend, indien hij deze in eigen belang heeft uitgeoefend.
- m. groepsmaatschappij: een rechtspersoon of vennootschap waarmee de vennootschap in een groep is verbonden. Een groep is een economische eenheid waarin rechtspersonen en vennootschappen organisatorisch zijn verbonden;
- n. intermediair: een intermediair in de zin van de Wet giraal effectenverkeer;
- o. Euroclear Nederland: Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., handelend onder de naam Euroclear Nederland, zijnde het centraal instituut in de zin van de Wet giraal effectenverkeer, of een daarvoor in de plaats tredende instelling;
- p. girale aandeelhouder: een persoon die rechten houdt met betrekking tot een aantal girale aandelen, via een effectenrekening bij een intermediair, in overeenstemming met de Wet giraal effectenverkeer. Tenzij uit deze statuten of de wet anders voortvloeit, worden voor de toepassing van deze statuten girale aandeelhouders aangemerkt als aandeelhouders;
- q. schriftelijk: een bericht dat is overgebracht bij brief, telefax, e-mail of enig ander elektronisch communicatiemiddel, mits het bericht leesbaar en reproduceerbaar is, tenzij uit de wet of statuten anders voortvloeit.

NAAM, ZETEL EN DUUR

Artikel 1.

1. De vennootschap draagt de naam: Wolters Kluwer N.V.
2. Zij heeft haar zetel te Amsterdam.

DOEL

Artikel 2.

De vennootschap heeft ten doel:

- a. het deelnemen in en het beheren, besturen en financieren van ondernemingen;
- b. het verlenen van diensten aan ondernemingen, in het bijzonder ondernemingen op het gebied van informatieverstrekking, informatiesystemen, leersystemen, communicatiemedia, regelgevingsoftware en procesondersteunende software.
- c. het beheren en exploiteren van vermogenswaarden ten behoeve van vorenbedoelde ondernemingen.

KAPITAAL EN AANDELEN

Artikel 3.

Maatschappelijk kapitaal

Soorten aandelen

1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt éénhonderd drie en veertig miljoen veertig duizend euro (EUR 143.040.000,--).
2. Het is verdeeld in:
 - vijfhonderd zes en negentig miljoen (596.000.000) gewone aandelen, elk nominaal groot twaalf eurocent (EUR 0,12); en
 - vijfhonderd zes en negentig miljoen (596.000.000) preferente aandelen, elk nominaal groot twaalf eurocent (EUR 0,12).
3. Alle aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.

UITGIFTE VAN AANDELEN

Artikel 4.

1. Uitgifte van aandelen vindt plaats op voorstel van de raad van bestuur en krachtens besluit van de algemene vergadering, behoudens aanwijzing van de raad van bestuur, door de algemene vergadering voor een periode van ten hoogste vijf jaren als het tot uitgifte bevoegde orgaan. Zodanige aanwijzing van de raad van bestuur kan bij besluit van de algemene vergadering telkens voor ten hoogste vijf jaren worden verlengd. Bij de aanwijzing wordt bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken.
2. Elk besluit van de raad van bestuur omtrent uitgifte van aandelen is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.
3. Voor de geldigheid van het besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing als hiervoor in lid 1 bedoeld, is vereist een voorafgaand of gelijktijdig goedkeurend besluit van elke groep houders van aandelen van eenzelfde soort aan wier rechten de uitgifte afbreuk doet.
4. Binnen acht dagen na een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing als hiervoor bedoeld, wordt een volledige

tekst van het betrokken besluit neergelegd ten kantore van het handelsregister.

5. Binnen acht dagen na afloop van elk kalenderkwartaal wordt ten kantore van het handelsregister opgave gedaan van elke uitgifte van aandelen in het afgelopen kalenderkwartaal, met vermelding van aantal en soort.
6. Het bepaalde in de voorgaande leden 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.
7. Ingeval van uitgifte van preferente aandelen dient er een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen geroepen te worden welke zal worden gehouden uiterlijk twee jaren na de dag waarop voor het eerst preferente aandelen zullen zijn uitgegeven en dient er voor die algemene vergadering van aandeelhouders een besluit geagendeerd te worden omtrent inkoop casu quo intrekking van de preferente aandelen.

De vennootschap draagt er steeds zorg voor, dat een besluit als hiervoor bedoeld, te allen tijde effectief ten uitvoer kan worden gelegd op zodanige wijze dat de vennootschap daarbij niet onredelijk wordt benadeeld.

Indien het hiervoor bedoelde besluit niet strekt tot inkoop casu quo intrekking van de preferente aandelen als hierboven bedoeld, dient de vennootschap een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen welke zal worden gehouden telkens binnen twee jaren na de vorige aldus gehouden algemene vergadering van aandeelhouders en dient de vennootschap telkens voor die vergadering een besluit te agenderen omtrent inkoop casu quo intrekking van de aandelen als hierboven bedoeld en zulks totdat de bedoelde aandelen niet meer zullen uitstaan.
8. De vennootschap mag geen eigen aandelen of certificaten daarvan nemen. Aandelen of certificaten daarvan, die de vennootschap in strijd met de vorige zin heeft genomen, gaan op het tijdstip van het nemen over op de gezamenlijke leden van de raad van bestuur. Neemt een ander een aandeel of certificaat daarvan in eigen naam voor rekening van de vennootschap, dan wordt hij geacht het aandeel of certificaat daarvan voor eigen rekening te nemen.
9. Een dochtermaatschappij mag voor eigen rekening geen aandelen of certificaten daarvan nemen of doen nemen in het kapitaal van de vennootschap.

VOORWAARDEN VAN UITGIFTE

Artikel 5.

Voorkeursrecht

1. Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald. De uitgiftekoers mag niet lager dan pari

zijn.

2. Indien bekend is gemaakt welk bedrag zal worden uitgegeven en slechts een lager bedrag kan worden geplaatst, wordt dit laatste bedrag slechts geplaatst, indien de voorwaarden van uitgifte dat uitdrukkelijk bepalen.
3. Iedere houder van gewone aandelen heeft bij uitgifte van gewone aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn gewone aandelen. Hij heeft evenwel geen voorkeursrecht op aandelen, die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld.
Ook heeft hij geen voorkeursrecht op aandelen, die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij.
4. De uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend, worden aangekondigd in de Staatscourant en in een landelijk verspreid dagblad.
5. Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende ten minste twee weken na de dag van aankondiging in de Staatscourant.
6. Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten door de raad van bestuur, indien deze daartoe bij besluit van de algemene vergadering voor ten hoogste vijf jaren is aangewezen. Zodanige aanwijzing kan telkenmale voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken.
7. Indien de algemene vergadering een besluit neemt tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht, moeten in het voorstel hiertoe de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenomen koers van uitgifte schriftelijk worden toegelicht.
8. Voor een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van een vennootschapsorgaan, dat daartoe bevoegd is, is een meerderheid van ten minste twee/derden der uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd. Binnen acht dagen na het besluit wordt een volledige tekst daarvan neergelegd ten kantore van het handelsregister.
9. Bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen hebben de aandeelhouders een voorkeursrecht; de leden 3 tot en met 8 van dit artikel zijn van overeenkomstige toepassing. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen, die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

STORTING OP AANDELEN

Artikel 6.

1. Bij het nemen van elk gewoon aandeel moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort, alsmede indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen.

2. Het is echter geoorloofd aan hen, die zich in hun beroep belasten met het voor eigen rekening plaatsen van aandelen, bij overeenkomst toe te staan op de door hen genomen aandelen minder te storten dan het nominale bedrag, mits ten minste vierennegentig procent (94%) van dit bedrag uiterlijk bij het nemen van de aandelen in geld wordt gestort.
3. Bij het nemen van elk preferent aandeel moet daarop ten minste één/vierde van het nominale bedrag worden gestort.
4. Verdere storting op preferente aandelen geschiedt eerst nadat de vennootschap de storting zal hebben opgevraagd. Het opvragen van verdere storting heeft plaats krachtens besluit van de raad van bestuur. Zulk een besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.

STORTING IN GELD

Artikel 7.

1. Storting op een aandeel moet in geld geschieden, voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen. Storting op preferente aandelen mag alleen in geld plaatshebben.
2. Storting in vreemd geld kan slechts geschieden met toestemming van de vennootschap.
3. Met storting in vreemd geld wordt aan de stortingsplicht voldaan voor het bedrag waartegen het gestorte bedrag vrijelijk in Nederlands geld kan worden gewisseld. Bepalend is de wisselkoers op de dag van storting of, na toepassing van de volgende zin, op de daar bedoelde dag. De vennootschap kan storting verlangen tegen de wisselkoers op een bepaalde dag binnen twee maanden voor de laatste dag waarop moet worden gestort, mits aandelen of certificaten onverwijld na uitgifte zullen worden opgenomen in de prijscourant van een beurs buiten Nederland.

INBRENG IN NATURA

Artikel 8.

1. De raad van bestuur is bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen betreffende inbreng op gewone aandelen anders dan in geld, en van de andere rechtshandelingen genoemd in artikel 94 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering. Van deze rechtshandelingen moet de zakelijke inhoud worden opgenomen in de jaarrekening over het boekjaar, waarin zij zijn verricht.
2. Indien inbreng anders dan in geld is overeengekomen, moet hetgeen wordt ingebracht naar economische maatstaven kunnen worden gewaardeerd. Een recht op het verrichten van werk of diensten kan niet worden ingebracht.
3. Inbreng anders dan in geld moet onverwijld geschieden na het nemen van het aandeel.
4. Van hetgeen anders dan in geld wordt ingebracht, wordt een beschrijving opgemaakt, met vermelding van de daaraan toegekende waarde en van de

toegepaste waarderingsmethoden, als voorgeschreven in artikel 94a lid 1 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. De beschrijving heeft betrekking op de toestand op een dag, die niet eerder dan zes maanden ligt voor de dag, waarop de aandelen worden genomen dan wel waartegen een bijstorting is uitgeschreven of waarop zij is overeengekomen. De leden van de raad van bestuur ondertekenen de beschrijving; ontbreekt de handtekening van een of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.

5. Over de beschrijving van hetgeen wordt ingebracht moet een accountant, voordat de inbreng geschiedt, een verklaring afleggen overeenkomstig artikel 94a lid 2 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, tenzij de uitzondering vervat in artikel 94b lid 3 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing is.
6. Binnen acht dagen na de dag, waarop de aandelen zijn genomen, dan wel waarop de bijstorting opeisbaar werd, wordt de in lid 5 van dit artikel bedoelde accountantsverklaring bij de inbreng of een afschrift daarvan neergelegd ten kantore van het handelsregister, met opgave van de namen van de inbrengers en van het bedrag van het aldus gestorte deel van het geplaatste kapitaal.
7. Het bepaalde in de leden 4, 5 en 6 van dit artikel is niet van toepassing, voorzover de inbreng bestaat uit aandelen of certificaten van aandelen, daarin converteerbare rechten of winstbewijzen van een andere rechtspersoon, waarop de vennootschap een openbaar bod heeft uitgebracht, mits deze effecten of een deel daarvan zijn opgenomen in de prijscourant van een effectenbeurs of geregeld op de incourante markt worden verhandeld.

VERKRIJGING VAN EIGEN AANDELEN

Artikel 9.

1. Verkrijging door de vennootschap van niet-volgestorte aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan is nietig.
2. De vennootschap mag volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen, doch slechts om niet of indien:
 - a. het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van het geplaatste kapitaal, vermeerderd met de reserves, die krachtens de wet moeten worden aangehouden; en
 - b. het nominale bedrag van de aandelen of certificaten daarvan in haar kapitaal die de vennootschap verkrijgt, houdt of in pand houdt of die worden gehouden door een dochtermaatschappij niet meer beloopt dan de helft van het geplaatste kapitaal.

Voor het vereiste in dit lid onder a. is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de

verkrijgingsprijs voor aandelen in het kapitaal van de vennootschap, het bedrag van leningen als bedoeld in artikel 98c Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen die zij en haar dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden. Is een boekjaar meer dan zes maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld, dan is verkrijging overeenkomstig dit lid niet toegestaan.

3. Verrijking anders dan om niet kan slechts plaatsvinden, indien de algemene vergadering de raad van bestuur daartoe heeft gemachtigd. Deze machtiging geldt voor ten hoogste achttien maanden. De algemene vergadering moet in de machtiging bepalen hoeveel aandelen of certificaten daarvan mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen.
4. Verrijking van aandelen in strijd met de leden 2 of 3 van dit artikel is nietig. De leden van de raad van bestuur zijn hoofdelijk aansprakelijk jegens de vervreemder te goeder trouw, die door de nietigheid schade lijdt.
5. Certificaten van aandelen, die de vennootschap in strijd met de leden 2 of 3 van dit artikel heeft verkregen, gaan op het tijdstip van de verkrijging over op de gezamenlijke bestuurders. Iedere bestuurder is hoofdelijk aansprakelijk voor de vergoeding aan de vennootschap van de koopprijs, met de wettelijke rente daarover van dat tijdstip af.
6. Het is de vennootschap zonder machtiging van de algemene vergadering toegestaan eigen aandelen of certificaten daarvan te verkrijgen om over te dragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij, mits deze aandelen of certificaten daarvan zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs.
7. De leden 1 tot en met 3 van dit artikel gelden niet voor aandelen of certificaten daarvan, die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt.
8. De raad van bestuur is bevoegd door de vennootschap gehouden eigen aandelen of certificaten daarvan te vervreemden.
9. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij daarvan kan in de algemene vergadering van aandeelhouders geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan een hunner de certificaten houdt. Vruuchtgebruikers en pandhouders van aandelen die aan de vennootschap en haar dochtermaatschappijen toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik of pandrecht was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan toebehoorde.
10. 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 geen stem kan worden uitgebracht.

11. De vennootschap kan eigen aandelen of certificaten daarvan slechts in pand nemen, indien:
 - a. de in pand te nemen aandelen volgestort zijn;
 - b. het nominale bedrag van de in pand te nemen en reeds gehouden of in pand gehouden eigen aandelen en certificaten daarvan tezamen niet meer dan één/tiende van het geplaatste kapitaal bedraagt;
 - c. de algemene vergadering de pandovereenkomst heeft goedgekeurd.
12. Indien een ander in eigen naam voor rekening van de vennootschap aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan verkrijgt, moet hij deze onverwijld tegen betaling aan de vennootschap overdragen.
13. 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 niet met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in het kapitaal van de vennootschap of van certificaten daarvan, leningen verstrekken, tenzij de raad van bestuur daartoe besluit, welke besluit is onderworpen aan de voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering, en is voldaan aan de voorwaarden als bedoeld in artikel 98c Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
14. Het verbod vervat in het voorgaande lid geldt niet, indien de aandelen of certificaten daarvan worden verkregen door of voor rekening van werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij. Deze aandelen of certificaten moeten zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs.
15. Ingeval van verkrijging om niet of onder algemene titel van eigen aandelen of certificaten daarvan is het bepaalde in artikel 98a leden 3 en 4 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing, voorzover de daarin genoemde grenzen zijn overschreden.
16. Dochtermaatschappijen mogen voor eigen rekening aandelen of certificaten daarvan in het kapitaal van de vennootschap slechts verkrijgen of doen verkrijgen, voor zover de vennootschap zelf ingevolge het hiervoor bepaalde eigen aandelen of certificaten daarvan mag verkrijgen.
17. De vennootschap zelf vermeldt in de toelichting bij de jaarrekening de eindstand en de gegevens over het verloop van de aandelen in het kapitaal van de vennootschap en van de certificaten daarvan, die deze zelf of een dochtermaatschappij voor eigen rekening houdt of doet houden, vermeldt op welke post van het eigen vermogen de verkrijgingsprijs of boekwaarde daarvan in mindering is gebracht. Voorts wordt vermeld iedere

1

verwerving en vervreemding voor haar rekening van eigen aandelen en certificaten daarvan; daarbij worden medegedeeld de redenen van verwerving, het aantal, het nominale bedrag en de overeengekomen prijs van de bij elke handeling betrokken aandelen en certificaten en het gedeelte van het kapitaal dat zij vertegenwoordigen. De vennootschap vermeldt in de toelichting de gegevens omtrent het aantal, de soort en het nominale bedrag van de eigen aandelen of de certificaten daarvan:

- a. die zij of een ander voor haar rekening op de balansdatum in pand heeft;
 - b. die zij of een dochtermaatschappij op de balansdatum houdt op grond van de verkrijging met toepassing van lid 6 van dit artikel.
18. Op aandelen (of certificaten van aandelen) die de vennootschap houdt, vindt geen uitkering plaats, tenzij op deze aandelen (of certificaten van aandelen) een recht van vruchtgebruik of een pandrecht rust. Aandelen (of certificaten van aandelen) waarop krachtens dit lid 18 geen uitkeringen aan de vennootschap plaatsvinden, tellen niet mee bij de berekening van de winstverdeling, tenzij op deze aandelen (of certificaten van aandelen) een recht van vruchtgebruik of een pandrecht rust.

VERMINDERING VAN HET GEPLAATSTE KAPITAAL

Artikel 10.

1. De algemene vergadering kan, doch alleen op voorstel van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen, besluiten tot verminderen van het geplaatste kapitaal:
 - a. door intrekking van aandelen, of
 - b. door vermindering van het bedrag van aandelen bij statutenwijziging.

In dit besluit moeten de aandelen, waarop het besluit betrekking heeft, worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.
2. Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen:
 - a. aandelen, die de vennootschap zelf houdt, of waarvan zij de certificaten houdt, dan wel
 - b. alle door anderen dan de vennootschap gehouden preferente aandelen na terugbetaling.
3. Vermindering van het bedrag van aandelen zonder terugbetaling en zonder ontheffing van de verplichting tot storting moet naar evenredigheid op alle aandelen van eenzelfde soort geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
4. Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling of

ontheffing kan slechts geschieden:

- a. hetzij naar evenredigheid op alle aandelen;
- b. hetzij uitsluitend op de preferente aandelen; voor die aandelen geldt de eis van evenredigheid.

Van het vereiste van evenredigheid als hiervoor sub b. bedoeld, mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.

5. Voor een besluit tot kapitaalvermindering is een voorafgaand of gelijktijdig goedkeurend besluit vereist van elke groep houders van aandelen van eenzelfde soort, aan wier rechten afbreuk wordt gedaan. Op de besluitvorming in de groep is het bepaalde in het volgende lid van overeenkomstige toepassing.
6. Voor een dergelijk besluit is voorts vereist een meerderheid van ten minste twee/derden der uitgebrachte stemmen, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd.
7. In de oproeping tot een vergadering, waarin een in dit artikel genoemd besluit wordt genomen, moet het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering worden vermeld. Het bepaalde in artikel 40 lid 3 van deze statuten vindt overeenkomstige toepassing.
8. Bij elke kapitaalvermindering dient voorts artikel 100 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek te worden in acht genomen.

SCHULDBRIEVEN, NOTERING

Artikel 11.

De raad van bestuur kan, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, besluiten omtrent:

- a. uitgifte en verkrijging van schuldbrieven ten laste van de vennootschap of van een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma waarvan de vennootschap volledig aansprakelijke vennote is;
- b. de aanvraag van notering of van intrekking der notering van aandelen en schuldbrieven in de prijscourant van enige beurs.

GIRALE AANDELEN

Artikel 12.

1. Een gewoon aandeel wordt een giraal aandeel door overdracht of uitgifte aan Euroclear Nederland of aan een intermediair, met schriftelijke vermelding dat het aandeel een giraal aandeel zal zijn. In het register van aandeelhouders van de vennootschap wordt het girale aandeel gesteld op naam van Euroclear Nederland of de desbetreffende intermediair, met schriftelijke vermelding dat het een giraal aandeel betreft.
2. Girale aandeelhouders worden niet ingeschreven in het register van aandeelhouders van de vennootschap.

REGISTER VAN AANDEELHOUDERS

Artikel 13.

1. De raad van bestuur houdt een register van alle houders van gewone aandelen en een register van alle houders van preferente aandelen afzonderlijk.
2. In dit register worden aangetekend:
 - a. de namen en adressen van alle houders van aandelen (niet zijnde girale aandeelhouders), met vermelding van het op elk aandeel gestorte bedrag en de aanduiding van de soort der aandelen;
 - b. de namen en adressen van hen, die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht op aandelen hebben, met vermelding, indien het een vruchtgebruiker betreft, welke aan de aandelen verbonden rechten hem overeenkomstig artikel 14 leden 8 en 9 van deze statuten toekomen en met vermelding, indien het een pandhouder betreft, welke aan de aandelen verbonden rechten hem overeenkomstig artikel 14 lid 8 van deze statuten toekomen;
 - c. elke overdracht of overgang van aandelen.
3. In het register van aandeelhouders kan ten aanzien van girale aandelen, de naam en het adres van de desbetreffende intermediair onderscheidenlijk Euroclear Nederland worden opgenomen, met vermelding van de datum waarop die aandelen zijn gaan behoren tot het verzameldepot onderscheidenlijk girodepot, de datum van erkenning of betekening, alsmede van het op ieder aandeel gestorte bedrag.
4. Het register wordt regelmatig bijgehouden. Daarin wordt mede aangetekend elk verleend ontslag van aansprakelijkheid voor nog niet gedane stortingen.
5. Iedere houder van aandelen (niet zijnde een girale aandeelhouder), iedere vruchtgebruiker aan wie de in artikel 14 leden 8 en 9 van deze statuten bedoelde rechten toekomen en iedere pandhouder aan wie de in artikel 14 lid 8 van deze statuten bedoelde rechten toekomen, is verplicht aan de vennootschap schriftelijk zijn adres op te geven.
6. Alle inschrijvingen en aantekeningen in een register worden getekend door een lid van de raad van bestuur en een lid van de raad van commissarissen of door een persoon, aangewezen door de raad van bestuur, onder goedkeuring van de raad van commissarissen.
7. De raad van bestuur verstrekt desgevraagd aan een aandeelhouder, een vruchtgebruiker en een pandhouder kosteloos een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een aandeel. Rust op een aandeel een vruchtgebruik, dan vermeldt het uittreksel aan wie de in artikel 14 leden 8 en 9 van deze statuten bedoelde rechten toekomen.
Rust op een aandeel een pandrecht, dan vermeldt het uittreksel aan wie de in artikel 14 lid 8 van deze statuten bedoelde rechten toekomen.
8. De raad van bestuur legt de registers ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders, alsmede van de vruchtgebruikers aan wie de

in artikel 14 leden 8 en 9 van deze statuten bedoelde rechten toekomen en van de pandhouders aan wie de in artikel 14 lid 8 van deze statuten bedoelde rechten toekomen. De vorige zin is niet van toepassing op het gedeelte van het register dat buiten Nederland ter voldoening aan de aldaar geldende wetgeving of ingevolge beursvoorschriften wordt gehouden. De gegevens van het register van preferente aandelen omtrent niet-volgestorte preferente aandelen zijn ter inzage van een ieder; afschrift of uittreksel van die gegevens wordt tegen kostprijs verstrekt.

LEVERING VAN AANDELEN

VRUCHTGEBRUIK

PANDRECHT

Artikel 14.

1. Voor de levering van aandelen (niet zijnde girale aandelen) of de levering van een beperkt recht daarop zijn vereist een daartoe bestemde akte alsmede, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning door de vennootschap van de levering. De erkenning geschiedt in de akte, of door een gedagtekende verklaring houdende de erkenning op de akte of op een notarieel of door de vervreemder gewaarmerkt afschrift of uittreksel daarvan. Met de erkenning staat gelijk de betekening van die akte of dat afschrift of uittreksel aan de vennootschap. Betreft het de levering van niet-volgestorte aandelen, dan kan de erkenning slechts geschieden wanneer de akte een vaste dagtekening draagt.
2. De erkenning wordt getekend door een lid van de raad van bestuur. De raad van bestuur kan besluiten, dat de erkenning wordt getekend door een bij dat besluit aangewezen derde, een en ander onder de bepalingen als bij dat besluit wordt vastgesteld.
3. De levering van girale aandelen en de vestiging en levering van een pandrecht of vruchtgebruik daarop geschiedt overeenkomstig het bepaalde in de Wet giraal effectenverkeer.
4. Voor een levering van girale aandelen waarbij deze buiten het wettelijk giraal systeem worden gebracht, gelden beperkingen op grond van de Wet giraal effectenverkeer en is tevens de toestemming van de raad van bestuur vereist.
5. Ingeval van levering van niet-volgestorte aandelen wordt in het register bedoeld in artikel 13 van deze statuten, mede de dag van levering aangetekend.
6. Elke overdracht of overgang van een aandeel, van een vruchtgebruik op een aandeel, alsmede iedere overgang van een pandrecht op een aandeel, wordt daarenboven aangetekend in het register, bedoeld in artikel 13; zodanige aantekening wordt ondertekend door een lid van de raad van bestuur. De

handtekening kan in facsimile worden gesteld.

7. Het bepaalde in de leden 1 tot en met 5 van dit artikel vindt overeenkomstige toepassing op de toedeling van aandelen bij verdeling van enige gemeenschap.
8. De aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen, waarop een vruchtgebruik of een pandrecht is gevestigd. Het stemrecht komt echter toe aan de vruchtgebruiker of de pandhouder, indien zulks bij de vestiging van het vruchtgebruik of het pandrecht, is bepaald.
De aandeelhouder, die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker of de pandhouder, die stemrecht heeft, hebben de rechten die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van haar aandelen. Aan de vruchtgebruiker of pandhouder, die geen stemrecht heeft komen de in de vorige zin bedoelde rechten niet toe.
9. Aan de aandeelhouders komen toe de uit het aandeel voortspruitende rechten strekkende tot het verkrijgen van aandelen, met dien verstande dat hij de waarde van deze rechten moet vergoeden aan de vruchtgebruiker, voor zover deze daarop krachtens zijn recht van vruchtgebruik aanspraak heeft.
10. De vennootschap verleent geen medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen.

BESTUUR

Artikel 15.

1. De vennootschap heeft een raad van bestuur bestaande uit ten minste twee leden. Met inachtneming van het voormelde minimum wordt het aantal leden van de raad van bestuur vastgesteld door de raad van commissarissen.
2. De algemene vergadering benoemt de leden van de raad van bestuur.
3. De raad van commissarissen draagt voor elke vacature één of meer kandidaten voor en wel, indien er geen leden van de raad van bestuur zijn, zo spoedig als redelijkerwijs mogelijk.
4. Bij een voordracht of aanbeveling tot benoeming van een lid van de raad van bestuur worden van de kandidaat meegedeeld zijn leeftijd en de betrekkingen die hij bekleedt of die hij heeft bekleed, voor zover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van een lid van de raad van bestuur. De voordracht of aanbeveling wordt met redenen omkleed.
5. Een besluit van de algemene vergadering tot benoeming van een lid van de raad van bestuur overeenkomstig een voordracht van de raad van commissarissen kan worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

Indien de voordracht van de raad van commissarissen voor een te vervullen vacature bestaat uit twee of meer kandidaten geschiedt benoeming in de

desbetreffende vacature door verkiezing uit de op de voordracht geplaatste kandidaten.

6. Een besluit van de algemene vergadering tot benoeming van een lid van de raad van bestuur anders dan overeenkomstig een voordracht van de raad van commissarissen kan slechts worden genomen met een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen die meer dan een derde van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen. Een nieuwe vergadering als bedoeld in artikel 120 lid 3 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek kan niet worden bijeengeroepen.
7. Tijdens een algemene vergadering van aandeelhouders kan, bij de benoeming van een lid van de raad van bestuur, uitsluitend worden gestemd over kandidaten van wie de naam daartoe in de agenda van de vergadering, of een toelichting daarbij, is vermeld. Indien geen benoeming plaatsvindt van een door de raad van commissarissen voorgedragen kandidaat, behoudt de raad van commissarissen het recht in een volgende vergadering een nieuwe voordracht te doen.
8. Een lid van de raad van bestuur kan op voorstel van de raad van commissarissen worden ontslagen door de algemene vergadering.
9. Tot een ontslag anders dan op voorstel van de raad van commissarissen kan de algemene vergadering alleen besluiten met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen die meer dan één derde van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen. Als in een algemene vergadering van aandeelhouders de meerderheid van de stemmen is uitgebracht ten gunste van het voorstel tot ontslag, terwijl deze stemmen niet ten minste één derde van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen, zal een nieuwe algemene vergadering van aandeelhouders worden bijeengeroepen, waarin het besluit tot ontslag kan worden genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, onafhankelijk van het door deze stemmen vertegenwoordigde gedeelte van het kapitaal van de vennootschap. Bij de oproeping tot de nieuwe vergadering moet worden vermeld dat en waarom een besluit kan worden genomen, onafhankelijk van het door de ten gunste van het voorstel uitgebrachte stemmen vertegenwoordigde gedeelte van het kapitaal van de vennootschap.
10. Een lid van de raad van bestuur kan worden geschorst door de raad van commissarissen. Voorts kan een lid van de raad van bestuur op voorstel van de raad van commissarissen worden geschorst door de algemene vergadering. Tot een schorsing anders dan op voorstel van de raad van commissarissen kan de algemene vergadering alleen besluiten met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen die meer dan één derde van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen. Als in een algemene vergadering van aandeelhouders de meerderheid van

de stemmen is uitgebracht ten gunste van het voorstel tot schorsing, terwijl deze stemmen niet ten minste één derde van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen, zal een nieuwe algemene vergadering van aandeelhouders worden bijeengeroepen, waarin het besluit tot schorsing kan worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, onafhankelijk van het door deze stemmen vertegenwoordigde gedeelte van het kapitaal van de vennootschap. Bij de oproeping tot de nieuwe vergadering moet worden vermeld dat en waarom een besluit kan worden genomen, onafhankelijk van het door de ten gunste van het voorstel uitgebrachte stemmen vertegenwoordigde gedeelte van het kapitaal van de vennootschap.

11. Een schorsing kan een of meer malen worden verlengd, doch kan in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen tot opheffing van de schorsing of tot ontslag, dan eindigt de schorsing.

Artikel 16.

1. De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de raad van bestuur. Het beleid wordt voorgesteld door de raad van commissarissen en vastgesteld door de algemene vergadering.
2. De bezoldiging en de verdere arbeidsvoorwaarden van de raad van bestuur worden met inachtneming van het beleid, bedoeld in lid 1, vastgesteld door de raad van commissarissen.
3. Voor het geval de bezoldiging van de raad van bestuur mede uit regelingen in de vorm van aandelen en/of rechten tot het nemen van aandelen zal gaan bestaan, legt de raad van commissarissen een voorstel voor deze regelingen ter goedkeuring voor aan de algemene vergadering. In het voorstel moet ten minste zijn bepaald hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen aan de raad van bestuur mogen worden toegekend en welke criteria gelden voor toekenning of wijziging.

Artikel 17.

1. De raad van commissarissen wijst, na overleg met de raad van bestuur de voorzitter en de plaatsvervangend voorzitter van de raad van bestuur aan.
2. De raad van bestuur besluit met volstrekte meerderheid van stemmen. Ingeval van staking van stemmen beslist de fungerend voorzitter.
3. De raad van bestuur stelt op voorstel van zijn voorzitter en na goedkeuring van de raad van commissarissen een reglement vast ter regeling van de verdeling van zijn werkzaamheden, de wijze van besluitvorming - onverminderd hetgeen daaromtrent in het voorgaande lid is bepaald - en andere onderwerpen betreffende zijn bestuurstaak, welke naar zijn oordeel regeling behoeven.
4. Een lid van de raad van bestuur neemt niet deel aan de beraadslaging en

besluitvorming binnen de raad van bestuur, indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer hierdoor geen besluit van de raad van bestuur kan worden genomen, beslist de raad van commissarissen.

Artikel 18.

1. Behoudens de beperkingen bij deze statuten is de raad van bestuur belast met het besturen van de vennootschap.
2. De raad van bestuur behoeft de goedkeuring van de algemene vergadering voor besluiten omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval:
 - a. overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
 - b. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
 - c. het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste één derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij.
3. De raad van bestuur behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen voor zodanige bestuursbesluiten als de raad van commissarissen bij haar specifiek omschreven besluit zal hebben vastgesteld en aan de raad van bestuur heeft medegedeeld.
4. Het ontbreken van de in de leden 2 en 3 hiervoor bedoelde goedkeuring tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de raad van bestuur of de leden van de raad van bestuur niet aan.

Artikel 19.

1. De vennootschap wordt vertegenwoordigd door de raad van bestuur, alsmede door ieder lid van de raad van bestuur afzonderlijk.
2. De raad van bestuur kan besluiten functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aan te stellen. Elke aanstelling kan te allen tijde worden ingetrokken. Elk dezer functionarissen vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. Hun titulatuur wordt door de raad van bestuur bepaald.

Artikel 20.

1. Bij ontstentenis of belet van een of meer leden van de raad van bestuur zijn de overblijvende leden of is het overblijvende lid met het bestuur van de vennootschap belast.
2. Bij ontstentenis of belet van alle leden van de raad van bestuur is de raad van commissarissen tijdelijk met het bestuur der vennootschap belast, met de bevoegdheid om het bestuur der vennootschap tijdelijk aan een of meer personen, al of niet uit zijn midden, op te dragen.

RAAD VAN COMMISSARISSEN

Artikel 21.

1. De vennootschap heeft een raad van commissarissen, bestaande uit ten minste drie natuurlijke personen. Het aantal commissarissen wordt met inachtneming van het voormelde minimum door de raad van commissarissen vastgesteld.
2. De raad van commissarissen stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling vast, rekening houdend met de aard van de onderneming, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen.
3. De algemene vergadering benoemt de leden van de raad van commissarissen.
4. De raad van commissarissen draagt voor elke vacature één of meer kandidaten voor.
5. Bij een voordracht zoals bedoeld in het voorgaande lid, worden van de kandidaat medegedeeld zijn leeftijd, zijn beroep, het bedrag aan door hem gehouden aandelen in het kapitaal der vennootschap en de betrekkingen die hij bekleedt of die hij heeft bekleed voor zover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van een commissaris. Tevens wordt vermeld aan welke rechtspersonen hij reeds als commissaris is verbonden; indien zich daaronder rechtspersonen bevinden die tot een zelfde groep behoren, kan met de aanduiding van de groep worden volstaan. De voordracht wordt met redenen omkleed.
6. Een besluit van de algemene vergadering tot benoeming van een lid van de raad van commissarissen overeenkomstig een voordracht van de raad van commissarissen kan worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
Indien de voordracht van de raad van commissarissen voor een te vervullen vacature bestaat uit twee of meer kandidaten geschiedt benoeming in de desbetreffende vacature door verkiezing uit de op de voordracht geplaatste kandidaten.
7. Een besluit van de algemene vergadering tot benoeming van een lid van de raad van commissarissen anders dan overeenkomstig een voordracht van de

raad van commissarissen kan slechts worden genomen met een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen die meer dan een derde van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen. Een nieuwe vergadering als bedoeld in artikel 120 lid 3 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek kan niet worden bijeengeroepen.

8. Tijdens een algemene vergadering van aandeelhouders kan, bij de benoeming van een lid van de raad van commissarissen, uitsluitend worden gestemd over kandidaten van wie de naam daartoe in de agenda van de vergadering, of een toelichting daarbij, is vermeld. Indien geen benoeming plaatsvindt van een door de raad van commissarissen voorgedragen kandidaat, behoudt de raad van commissarissen het recht in een volgende vergadering een nieuwe voordracht te doen.
9. Een lid van de raad van commissarissen kan op voorstel van de raad van commissarissen worden ontslagen door de algemene vergadering.
10. Tot een ontslag anders dan op voorstel van de raad van commissarissen kan de algemene vergadering alleen besluiten met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen die meer dan één derde van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen. Als in een algemene vergadering van aandeelhouders de meerderheid van de stemmen is uitgebracht ten gunste van het voorstel tot ontslag, terwijl deze stemmen niet ten minste één derde van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen, zal een nieuwe algemene vergadering van aandeelhouders worden bijeengeroepen, waarin het besluit tot ontslag kan worden genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, onafhankelijk van het door deze stemmen vertegenwoordigde gedeelte van het kapitaal van de vennootschap. Bij de oproeping tot de nieuwe vergadering moet worden vermeld dat en waarom een besluit kan worden genomen, onafhankelijk van het door de ten gunste van het voorstel uitgebrachte stemmen vertegenwoordigde gedeelte van het kapitaal van de vennootschap.
11. Een lid van de raad van commissarissen kan op voorstel van de raad van commissarissen worden geschorst door de algemene vergadering.
12. Tot een schorsing anders dan op voorstel van de raad van commissarissen kan de algemene vergadering alleen besluiten met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen die meer dan één derde van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen. Als in een algemene vergadering van aandeelhouders de meerderheid van de stemmen is uitgebracht ten gunste van het voorstel tot schorsing, terwijl deze stemmen niet ten minste één derde van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen, zal een nieuwe algemene vergadering van aandeelhouders worden bijeengeroepen, waarin het besluit tot schorsing kan worden genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen,

onafhankelijk van het door deze stemmen vertegenwoordigde gedeelte van het kapitaal van de vennootschap. Bij de oproeping tot de nieuwe vergadering moet worden vermeld dat en waarom een besluit kan worden genomen, onafhankelijk van het door de ten gunste van het voorstel uitgebrachte stemmen vertegenwoordigde gedeelte van het kapitaal van de vennootschap.

13. Een schorsing kan een of meer malen worden verlengd, doch kan in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen tot opheffing van de schorsing of tot ontslag, dan eindigt de schorsing.

Artikel 22.

1. Een commissaris treedt uiterlijk af op de dag waarop de eerste algemene vergadering van aandeelhouders wordt gehouden nadat vier jaren na zijn benoeming zijn verlopen.
2. Onverminderd het bepaalde in het vorige lid zullen in zodanige jaarlijkse algemene vergaderingen van aandeelhouders als de raad van commissarissen zal bepalen een of meer van zijn leden periodiek aftreden volgens een daartoe door de raad op te stellen rooster. Het rooster zal worden samengesteld in dier voege, dat de benoemingen wegens periodieke aftreding en de om andere reden nodige benoemingen zo gelijkmatig mogelijk worden verdeeld, tenzij de raad van commissarissen van geval tot geval anders besluit. Wijziging van het rooster kan niet meebrengen dat een zittend commissaris tegen zijn wil defungeert voor het verstrijken van de termijn waarvoor hij is benoemd.

Artikel 23.

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 ter zijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
2. De raad van bestuur verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van zijn taak noodzakelijke gegevens. Voorts stelt de raad van bestuur 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.
3. Ieder lid van de raad van commissarissen heeft ter vervulling van zijn taak toegang tot de gebouwen en terreinen van de vennootschap.
4. De raad van commissarissen is bevoegd tot inzage van de boeken en bescheiden van de vennootschap. De waarden der vennootschap moeten hem desverlangd worden getoond.

5. De raad van commissarissen kan de hem volgens het vierde lid van dit artikel toekomende bevoegdheden doen uitoefenen door een of meer leden uit zijn midden, die hij daartoe aanwijst en of door een door hem benoemde accountant of andere deskundige.

Artikel 24.

1. De raad van commissarissen vergadert samen met de raad van bestuur zo dikwijls de raad van commissarissen of de raad van bestuur zulks nodig acht.
2. De raad van commissarissen verdeelt zijn werkzaamheden. Hij kan een of meer van zijn leden machtigen regelmatig contact met de raad van bestuur te onderhouden.
3. De raad van commissarissen benoemt uit zijn midden een voorzitter, een plaatsvervangend voorzitter en al dan niet uit zijn midden een secretaris en een plaatsvervangend secretaris. Bij ontstentenis van de voorzitter in een vergadering van de raad van commissarissen wordt deze vergadering geleid door de plaatsvervangend voorzitter. Bij ontstentenis ook van de plaatsvervangend voorzitter wijst de vergadering zelf haar voorzitter aan.
4. De raad van commissarissen vergadert telkenmale wanneer de voorzitter of twee andere commissarissen zulks nodig acht(en).
5. Van het verhandelde in de vergaderingen van de raad van commissarissen worden notulen gehouden door de secretaris, bij diens ontstentenis door de plaatsvervangend secretaris en bij ontstentenis ook van deze door één van de andere aanwezigen, door de voorzitter daartoe aangewezen.
De notulen worden na goedkeuring door de raad van commissarissen getekend door degenen, die in de vergadering, waarin de goedkeuring is geschied, als voorzitter en secretaris fungeerden.
6. De besluiten van de raad van commissarissen worden genomen met volstrekte meerderheid van stemmen.
7. De raad van commissarissen kan alleen dan geldige besluiten nemen, indien de meerderheid der in functie zijnde commissarissen ter vergadering aanwezig is, per telefoon deelneemt, of vertegenwoordigd is. Een commissaris kan zich door een mede-commissaris bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen. Een commissaris kan voor zich en als lasthebber in totaal niet meer dan twee stemmen uitbrengen.
8. De raad van commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits alle leden van de raad van het te nemen besluit schriftelijk in kennis zijn gesteld en geen hunner zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet. Van een aldus genomen besluit wordt door de secretaris een relaas opgemaakt, dat na mede-ondertekening door de voorzitter bij de notulen wordt gevoegd.
9. De raad van commissarissen stelt een reglement vast, waarbij nadere regels

worden gegeven omtrent de wijze van vergaderen en besluitvorming door, alsmede de werkwijze van de raad van commissarissen.

10. Een commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming binnen de raad van commissarissen, indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
11. De raad van commissarissen kan, onverminderd zijn verantwoordelijkheid, uit zijn midden één of meer commissies benoemen, met als taak het behandelen van door de raad van commissarissen nader aan te geven onderwerpen.
12. De samenstelling van deze commissie(s) wordt door de raad van commissarissen vastgesteld.
13. De algemene vergadering kan aan de leden van de commissie(s) voor hun bemoeiingen als zodanig een honorarium toekennen.

Artikel 25.

De bezoldiging van de leden van de raad van commissarissen wordt vastgesteld door de algemene vergadering.

VRIJWARING

Artikel 26.

1. De vennootschap vrijwaart ieder lid van de raad van bestuur en ieder lid van de raad van commissarissen (ieder van hen, alleen voor de toepassing van dit artikel 26, de "Bestuurder") en stelt deze schadeloos, voor elke aansprakelijkheid en alle claims, uitspraken, boetes en schade (de "Claims") die de Bestuurder heeft moeten dragen in verband met een op handen zijnde, aanhangige of beëindigde actie, onderzoek of andere procedure van civielrechtelijke, strafrechtelijke of administratiefrechtelijke aard (de "Actie"), aanhangig gemaakt door een partij, niet zijnde de vennootschap zelf of haar groepsmaatschappijen, als gevolg van handelen of nalatigheid in zijn hoedanigheid van Bestuurder of een daaraan gerelateerde hoedanigheid. Onder Claims wordt mede verstaan een afgeleide actie tegen de Bestuurder, aanhangig gemaakt namens de vennootschap of haar groepsmaatschappijen en vorderingen van de vennootschap (of een van haar groepsmaatschappijen) tot vergoeding van claims van derden, ontstaan doordat de Bestuurder naast de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk was jegens die derde partij.
2. De Bestuurder wordt niet gevrijwaard voor Claims voor zover deze betrekking hebben op het behalen van persoonlijke winst, voordeel of beloning waartoe hij juridisch niet was gerechtigd, of als de aansprakelijkheid van de Bestuurder wegens grove nalatigheid, opzet of bewuste roekeloosheid in rechte is vastgesteld.
3. Alle kosten (redelijke advocatenhonoraria en proceskosten inbegrepen)

(samen de "Kosten") die de Bestuurder heeft moeten dragen in verband met een Actie zullen door de vennootschap worden vergoed, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Bestuurder dat hij zodanige Kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter vaststelt dat hij niet gerechtigd is om aldus schadeloos gesteld te worden. Onder Kosten wordt mede verstaan de door de Bestuurder eventueel verschuldigde belasting op grond van de aan hem gegeven vrijwaring.

4. Ook ingeval van een Actie tegen de Bestuurder die aanhangig is gemaakt door de vennootschap of haar groepsmaatschappijen zal de vennootschap redelijke advocatenhonoraria en proceskosten aan de Bestuurder vergoeden, maar slechts na ontvangst van een schriftelijke toezegging van de Bestuurder dat hij zodanige honoraria en kosten zal terugbetalen als een bevoegde rechter de Actie beslist in het voordeel van de vennootschap of haar groepsmaatschappijen.
5. De Bestuurder zal geen persoonlijke financiële aansprakelijkheid jegens derden aanvaarden en geen vaststellingsovereenkomst in dat opzicht aangaan, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de vennootschap.
De vennootschap en de Bestuurder zullen zich in redelijkheid inspannen om samen te werken teneinde overeenstemming te bereiken over de wijze van verdediging terzake van enige Claim. Indien echter de vennootschap en de Bestuurder geen overeenstemming bereiken zal de Bestuurder alle, door de vennootschap naar eigen inzicht gegeven, instructies opvolgen.
6. De vrijwaring als bedoeld in dit artikel 26 geldt niet indien en voorzover voor Claims en Kosten een dekking wordt gegeven op grond van een bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering en/of rechtsbijstandsverzekering en/of een daarmee vergelijkbare verzekering waarop door de Bestuurder aanspraak kan worden gemaakt. Voor het geval de betreffende verzekeraar(s) de dekking van zodanige Claims en Kosten geheel of gedeeltelijk weigert, terwijl naar het oordeel van de vennootschap zodanige aanspraak op dekking wel deels of volledig bestaat, zal de vennootschap de Bestuurder alsnog vrijwaren onder de voorwaarde dat de Bestuurder zijn aanspraken jegens de betreffende verzekeraar(s) aan de vennootschap overdraagt.
7. Wanneer dit artikel 26 wordt gewijzigd, zal de hierin gegeven vrijwaring niettemin haar gelding behouden ten aanzien van Claims en/of Kosten die zijn ontstaan uit handelingen of nalatigheid van de Bestuurder in de periode waarin deze bepaling van kracht was.

BOEKJAAR EN JAARREKENING

Artikel 27.

1. Het boekjaar valt samen met het kalenderjaar.

2. Jaarlijks, binnen vier maanden na afloop van het boekjaar, maakt de raad van bestuur een jaarrekening op en legt deze voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn legt de raad van bestuur ook het bestuursverslag over.
3. De algemene vergadering verleent opdracht aan een accountant, die de door de raad van bestuur opgemaakte jaarrekening en bestuursverslag onderzoekt en daaromtrent verslag uitbrengt aan de raad van commissarissen en de raad van bestuur en daaromtrent een verklaring aflegt.
4. Wanneer de algemene vergadering daartoe niet overeenkomstig lid 3 van dit artikel overgaat, is de raad van commissarissen of, zo deze in gebreke blijft, de raad van bestuur bevoegd de opdracht te verlenen aan een in lid 3 van dit artikel bedoelde accountant.
5. De jaarrekening wordt ondertekend door de leden van de raad van bestuur en door de leden van de raad van commissarissen; ontbreekt de handtekening van een of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van de reden melding gemaakt.
6. Van de dag van de oproeping tot de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders bestemd tot behandeling van de jaarrekening tot de afloop van die vergadering liggen de jaarrekening, het bestuursverslag en de verklaring van de accountant, alsmede de daaraan volgens artikel 392 lid 1 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens, ten kantore van de vennootschap ter inzage voor de aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten. Afschriften daarvan zijn voor hen kosteloos verkrijgbaar. Derden kunnen tegen kostprijs een afschrift verkrijgen.
7. De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast. Binnen vijf dagen na vaststelling van de jaarrekening zendt de vennootschap de vastgestelde jaarrekening aan de Autoriteit Financiële Markten. Indien de jaarrekening niet binnen zes maanden na afloop van het boekjaar is vastgesteld, doet de vennootschap daarvan mededeling aan de Autoriteit Financiële Markten.

KWIJTING

Artikel 28.

In de algemene vergadering van aandeelhouders waarin tot vaststelling van de jaarrekening wordt besloten, worden afzonderlijk aan de orde gesteld een voorstel tot het verlenen van kwijting aan de leden van de raad van bestuur en een voorstel tot het verlenen van kwijting aan de leden van de raad van commissarissen voor de uitoefening van hun taak, voor zover van die taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de algemene vergadering is verstrekt. De reikwijdte van een verleende kwijting is onderworpen aan beperkingen op grond van de wet.

RESERVERING, DIVIDEND-UTKERING EN ANDERE UITKERINGEN

Artikel 29.

1. Uit de winst zoals deze blijkt uit de door de algemene vergadering vastgestelde jaarrekening wordt op de preferente aandelen een dividend uitgekeerd waarvan het percentage gelijk is aan dat van het gemiddelde van de rentevoet op Basis-herfinancieringstransactie (Refi-rente van de Europese Centrale Bank) - gewogen naar het aantal dagen waarover deze rentevoet gold - gedurende het boekjaar of deel van het boekjaar waarover het dividend wordt uitgekeerd, verhoogd met de door de grote Nederlandse banken vast te stellen toeslag debetrente en voorts verhoogd met een door de raad van bestuur vastgestelde en door de raad van commissarissen goedgekeurde opslag ter grootte van minimaal één procent (1%) punt en maximaal vier procent (4%) punt.
Het dividend op laatst bedoelde preferente aandelen wordt op jaarbasis berekend over het gestorte gedeelte van het nominaal bedrag.
Indien over enig boekjaar de in de eerste volzin bedoelde uitkering niet of niet geheel kan plaatsvinden omdat de winst dat niet toelaat, wordt het tekort ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen van de vennootschap uitgekeerd.
Op de preferente aandelen geschiedt geen verdere winstuitkering.
2. Vervolgens worden zodanige bedragen gereserveerd als de raad van bestuur, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, zal bepalen.
3. Het daarna overblijvende zal ter beschikking staan van de algemene vergadering.
4. Winstuitkeringen kunnen slechts plaatshebben, voor zover het eigen vermogen van de vennootschap groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves, die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
5. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening, waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
6. De raad van bestuur kan, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, besluiten tot uitkering van interim-dividend, mits aan het vereiste van lid 4 is voldaan, blijkens een tussentijdse vermogensopstelling. Deze heeft betrekking op de stand van het vermogen op ten vroegste de eerste dag van de derde maand voor de maand, waarin het besluit tot uitkering van interim-dividend wordt bekend gemaakt. Zij wordt opgemaakt met inachtneming van in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar beschouwde waarderingsmethoden. In de vermogensopstelling worden de krachtens de wet te reserveren bedragen opgenomen. Zij wordt ondertekend door de leden van de raad van bestuur; ontbreekt de handtekening van een of meer hunner dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt. De vermogensopstelling wordt binnen acht dagen na de dag, waarop het besluit tot uitkering wordt bekend gemaakt, ten kantore van het

handelsregister neergelegd.

7. Indien over enig jaar verlies wordt geleden, wordt dat verlies op een nieuwe rekening overgebracht ter verrekening met toekomstige winsten, en wordt over dat jaar geen dividend uitgekeerd. De algemene vergadering kan echter op voorstel van de raad van bestuur, dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen, besluiten zulk een verlies te delgen door afboeking op een reserve, die niet volgens de wet moet worden aangehouden.

Artikel 30.

1. De algemene vergadering kan op voorstel van de raad van bestuur, dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen, besluiten dat een uitkering van dividend op gewone aandelen geheel of ten dele plaatsvindt niet in geld, doch in gewone aandelen in het kapitaal van de vennootschap.
2. De algemene vergadering kan op voorstel van de raad van bestuur, dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen, besluiten tot uitkeringen in geld of op de wijze als in lid 1 bedoeld, aan houders van gewone aandelen ten laste van een of meer reserves, die niet volgens de wet moeten worden aangehouden.
3. Het bepaalde in de leden 4, 5 en 6 van artikel 29 van deze statuten is op de in dit artikel geregelde uitkeringen toepasselijk.

Artikel 31.

1. Dividenden en andere uitkeringen worden betaalbaar gesteld binnen dertig (30) werkdagen nadat daartoe is besloten, tenzij door de raad van bestuur, met goedkeuring van de raad van commissarissen, een andere datum wordt vastgesteld.
2. De betaalbaarstelling geschiedt door aankondiging op de website van de vennootschap.
3. De vordering van de aandeelhouders verjaart door een tijdsverloop van vijf jaren na het besluit tot uitkering.

ALGEMENE VERGADERINGEN VAN AANDEELHOUDERS

Artikel 32.

1. Jaarlijks, uiterlijk in de maand juni, wordt de jaarvergadering gehouden.
2. De agenda van die vergadering vermeldt onder meer de volgende punten ter behandeling:
 - a. het verslag van de raad van bestuur; omtrent de zaken der vennootschap en het gevoerde bestuur in het afgelopen boekjaar;
 - b. de vaststelling van de jaarrekening;
 - c. vaststelling van het dividend;
 - d. kwijting van de leden van de raad van bestuur;
 - e. kwijting van de leden van de raad van commissarissen;
 - f. voorstellen door de raad van commissarissen of de raad van bestuur aan de orde gesteld en aangekondigd met inachtneming van de

bepalingen van deze statuten.

3. Het verslag bedoeld in lid 2 onderdeel a. wordt schriftelijk uitgebracht, tegelijk met de aanbieding van de jaarrekening aan de algemene vergadering. Het wordt gescheiden gehouden van de toelichting op de balans en de winst- en verliesrekening.
4. Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls de raad van bestuur of de raad van commissarissen zulks noodzakelijk acht, onverminderd het bepaalde in de artikelen 110, 111 en 112 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

OPROEPING

AGENDA

Artikel 33.

1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden door de raad van commissarissen of de raad van bestuur bijeengeroepen.
2. Aandeelhouders die alleen of gezamenlijk ten minste een half procent (½%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen en die voor het overige voldoen aan de vereisten uiteen gezet in artikel 2:114a lid 2 van het Burgerlijk Wetboek, hebben het recht om aan de raad van bestuur of de raad van commissarissen het verzoek te doen om onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering van aandeelhouders te plaatsen, mits het met redenen omklede verzoek of een voorstel voor een besluit ten minste zestig dagen voor de datum van de algemene vergadering van aandeelhouders schriftelijk door de voorzitter van de raad van bestuur of de voorzitter van de raad van commissarissen is ontvangen.
3. De oproeping geschiedt niet later dan op de tweeënveertigste dag vóór die van de vergadering of ter discretie van de raad van bestuur op een kortere termijn indien wettelijk toegestaan.
4. Bij de oproeping worden vermeld:
 - a. de te behandelen onderwerpen;
 - b. de plaats en het tijdstip van de algemene vergadering;
 - c. de procedure voor deelname aan de algemene vergadering bij schriftelijke gevolmachtigde;
 - d. de procedure voor deelname aan de algemene vergadering en het uitoefenen van het stemrecht door middel van een elektronisch communicatiemiddel, indien dit recht overeenkomstig artikel 37 lid 4 kan worden uitgeoefend, alsmede het adres van de website van de vennootschap,
 onverminderd het bepaalde in artikel 40 lid 3 van de statuten en in artikel 99 lid 7 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
5. In de oproeping wordt melding gemaakt van het vereiste voor toegang tot de vergadering als omschreven in artikel 37 leden 3 en 6 van deze statuten.

6. De oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders geschiedt door een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging, welke tot aan de vergadering rechtstreeks en permanent toegankelijk is, zulks onverminderd het bepaalde in artikel 96a lid 4 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en het overigens ter zake in de wet bepaalde.
7. Uiterlijk op de dag van oproeping stelt de vennootschap de aandeelhouders via haar website in kennis van:
 - a. de informatie als bedoeld in lid 4;
 - b. voor zover van toepassing, aan de algemene vergadering voor te leggen documenten;
 - c. de aan de algemene vergadering voor te leggen ontwerpbesluiten, of indien geen ontwerpbesluit aan de algemene vergadering zal worden voorgelegd, een toelichting van de raad van bestuur met betrekking tot ieder te behandelen onderwerp;
 - d. voor zover van toepassing, door aandeelhouders ingediende ontwerpbesluiten met betrekking tot door hen ter behandeling ingediende onderwerpen die zijn opgenomen in de agenda van de algemene vergadering;
 - e. voor zover van toepassing, een volmachtformulier en een formulier voor uitoefening van het stemrecht per brief.
8. Uiterlijk op de dag van oproeping stelt de vennootschap de aandeelhouders via haar website in kennis van het totale aantal aandelen en stemrechten op de dag van de oproeping. Indien het totale aantal aandelen en stemrechten op de registratiedatum, bedoeld in artikel 37 lid 2, gewijzigd is, stelt de uitgevende instelling op de eerste werkdag na de registratiedatum de aandeelhouders via haar website tevens in kennis van het totale aantal aandelen en stemrechten op de registratiedatum.

PLAATS VAN VERGADERING

Artikel 34.

De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden te Amsterdam, Rotterdam, 's-Gravenhage, Utrecht, Haarlemmermeer of Alphen aan den Rijn.

VOORZITTERSCHAP

Artikel 35.

1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden geleid door de voorzitter van de raad van commissarissen en bij diens afwezigheid door de plaatsvervangend voorzitter van die raad; bij afwezigheid ook van laatstgenoemde, door een ander lid van de raad van commissarissen, daartoe door de aanwezige leden van die raad aangewezen. Echter kan de raad van commissarissen steeds iemand buiten zijn midden aanwijzen om de vergadering voor te zitten.
2. Indien ondanks het bepaalde in het voorgaande lid geen voorzitter aanwezig

is, voorziet de vergadering zelve in het voorzitterschap, met dien verstande dat zolang die voorziening niet heeft plaatsgehad, het voorzitterschap wordt waargenomen door een lid van de raad van bestuur, daartoe door de aanwezige leden van de raad van bestuur in onderling overleg aangewezen.

VERSLAG

Artikel 36.

1. Van het verhandelde in de algemene vergadering van aandeelhouders wordt een kort zakelijk verslag opgemaakt door de secretaris. Dit verslag wordt getekend door de voorzitter der vergadering en door de secretaris, en wordt, op schriftelijk verzoek van de personen, die ter vergadering aanwezig waren, aan deze toegezonden.
2. Wanneer van het verhandelde tevens een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, is de mede-ondertekening daarvan door de voorzitter voldoende.

VERGADERRECHTEN. TOEGANG

Artikel 37.

1. Iedere aandeelhouder is bevoegd hetzij in persoon, hetzij vertegenwoordigd door een schriftelijk gevolmachtigde, aan de algemene vergadering van aandeelhouders deel te nemen, daarin het woord te voeren en, voor zover van toepassing, stemrecht uit te oefenen. Hetgeen in dit artikel 37 is bepaald ten aanzien van aandeelhouders is van overeenkomstige toepassing op vruchtgebruikers en pandhouders voor zover aan hen stemrecht en/of vergaderrechten toekomen.
2. Voor iedere algemene vergadering van aandeelhouders geldt een registratiedatum, en wel de achtentwintigste dag voor die van vergadering (dan wel de dag die te eniger tijd wettelijk als registratiedatum is vastgesteld), teneinde vast te stellen wie voor de toepassing van lid 1 als aandeelhouder hebben te gelden. Bij de oproeping van de vergadering wordt de registratiedatum vermeld alsmede de wijze waarop de aandeelhouders zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten zelf dan wel via een schriftelijk gevolmachtigde kunnen uitoefenen.
3. Een aandeelhouder of diens gevolmachtigde wordt alleen tot de vergadering toegelaten indien hij de vennootschap schriftelijk van zijn voornemen om de vergadering bij te wonen heeft kennis gegeven, zulks op de plaats die en uiterlijk op het tijdstip dat in de oproeping is vermeld. Hij heeft slechts toegang tot de vergadering, indien de desbetreffende aandelen op naam van de aandeelhouder staan, op de registratiedatum zoals bedoeld in lid 2. De gevolmachtigde dient tevens zijn schriftelijke volmacht te tonen. De vennootschap biedt de vergadergerechtigden de mogelijkheid om de vennootschap van een verleende volmacht langs elektronische weg in kennis te stellen.

4. De raad van bestuur kan bepalen dat de vergaderrechten bedoeld in lid 1 door middel van een elektronisch communicatiemiddel kunnen worden uitgeoefend. Hiervoor is in ieder geval vereist dat de vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en, indien daartoe gerechtigd, het stemrecht kan uitoefenen. De raad van bestuur kan daarbij bepalen dat bovendien is vereist dat de vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan deelnemen aan de beraadslaging.
5. De raad van bestuur kan nadere voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel als bedoeld in lid 4, mits deze voorwaarden redelijk en noodzakelijk zijn voor de identificatie van de vergadergerechtigde en de betrouwbaarheid en veiligheid van de communicatie. Deze voorwaarden worden bij de oproeping bekend gemaakt. Het voorgaande laat onverlet de bevoegdheid van de voorzitter om in het belang van een goede vergaderorde die maatregelen te treffen die hem goeddunkten. Een eventueel niet of gebrekkig functioneren van de gebruikte elektronische communicatiemiddelen komt voor risico van de aandeelhouder die ervan gebruik maakt.
6. Iedere stemgerechtigde of zijn vertegenwoordiger moet de presentielijst tekenen. Aan deze presentielijst worden toegevoegd de namen van de personen die ingevolge lid 4 deelnemen aan de vergadering of hun stem hebben uitgebracht op de wijze zoals bedoeld in artikel 38 lid 8.
7. De leden van de raad van commissarissen en de leden van de raad van bestuur hebben als zodanig in de algemene vergadering van aandeelhouders een raadgevende stem.
8. Omtrent toelating van andere dan de hiervoor in dit artikel genoemde personen, beslist de voorzitter.
9. De voorzitter der vergadering kan de spreektijd ter vergadering beperken of zodanige andere maatregelen nemen dat de vergadering een ordelijk verloop heeft. Op voorstel van de voorzitter of van een aandeelhouder kan de vergadering besluiten een spreker het woord te ontnemen.

STEMMINGEN

Artikel 38.

1. Voor zover de wet of de statuten geen grotere meerderheid voorschrijven, worden alle besluiten genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
2. Elk aandeel van nominaal twaalf eurocent (EUR 0,12) geeft recht tot het uitbrengen van één stem.
3. Indien bij een verkiezing van personen niemand de volstrekte meerderheid heeft verkregen, heeft een tweede vrije stemming plaats. Heeft alsdan weder

niemand de volstreekte meerderheid verkregen, dan vinden herstemmingen plaats, totdat hetzij één persoon de volstreekte meerderheid heeft verkregen, hetzij tussen twee personen is gestemd en de stemmen staken. Bij gemelde herstemmingen (waaronder niet begrepen de tweede vrije stemming) wordt telkens gestemd tussen de personen op wie bij de voorafgaande stemming is gestemd, evenwel uitgezonderd de persoon, op wie bij die voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen is uitgebracht. Is bij de voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen op meer dan één persoon uitgebracht, dan wordt door loting uitgemaakt op wie van die personen bij de nieuwe stemming geen stemmen meer kunnen worden uitgebracht.

Ingeval bij een stemming tussen twee personen de stemmen staken, beslist het lot wie van beiden is gekozen.

4. Staken de stemmen bij een andere stemming dan een verkiezing van personen, dan is het voorstel verworpen.
5. De voorzitter van de vergadering bepaalt of en in hoeverre de stemming mondeling, schriftelijk, elektronisch of bij acclamatie geschiedt.
6. Blanco stemmen en stemmen van onwaarde gelden als niet uitgebracht.
7. Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter dat door de algemene vergadering een besluit is genomen, is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit, voor zover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel. Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van dat oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats wanneer de meerderheid der aanwezige stemgerechtigden, of indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, een stemgerechtigde aanwezige dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.
8. De raad van bestuur kan bepalen dat stemmen die voorafgaand aan de algemene vergadering van aandeelhouders via een elektronisch communicatiemiddel of bij brief worden uitgebracht, gelijk worden gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen kunnen niet eerder worden uitgebracht dan op de registratiedatum als bedoeld in artikel 37 lid 2. Onverminderd het overigens in artikel 37 bepaalde wordt bij de oproeping vermeld op welke wijze de stem- en vergadergerechtigden hun rechten voorafgaand aan de vergadering kunnen uitoefenen.

VERGADERINGEN VAN HOUDERS VAN PREFERENTE AANDELEN

Artikel 39.

1. Vergaderingen van houders van preferente aandelen worden zo dikwijls gehouden als de raad van bestuur of de raad van commissarissen zulks

nodig oordelen, of houders van ten minste tien procent van het geplaatste preferente aandelenkapitaal zulks aan de raad van bestuur verzoeken, onder opgave van de te behandelen onderwerpen. Indien de raad van bestuur aan zodanig verzoek geen gevolg geeft, in dier voege dat de vergadering binnen vier weken na het verzoek kan worden gehouden, zijn de verzoekers zelf tot de oproeping bevoegd.

2. De vergaderingen van houders van preferente aandelen worden gehouden ter plaatse als bij artikel 34 van deze statuten genoemd.
3. De oproeping tot een vergadering van houders van preferente aandelen geschiedt uiterlijk op de vijftiende dag voor die van de vergadering. De oproeping geschiedt ongeacht of deze uitgaat van de raad van bestuur, de raad van commissarissen of de verzoekers als in lid 1 van dit artikel bedoeld, bij aangetekend schrijven gericht aan de adressen van de preferente aandeelhouders als vermeld in het register bedoeld in artikel 13 van deze statuten.
4. De bepalingen omtrent de wijze van besluitvorming en de wijze van vergadering van de algemene vergadering zijn van overeenkomstige toepassing.

STATUTENWIJZIGING EN ONTBINDING

Artikel 40.

1. Een besluit tot wijziging van de statuten of tot ontbinding der vennootschap kan slechts worden genomen op voorstel van de raad van bestuur, onder goedkeuring van de raad van commissarissen.
2. De vennootschap zal over de inhoud van een voorstel tot statutenwijziging overleg voeren met Euronext Amsterdam N.V. alvorens dit voorstel aan de algemene vergadering voor te leggen.
3. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging of tot ontbinding der vennootschap wordt gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders worden vermeld, en moet, indien het een statutenwijziging betreft, tegelijkertijd een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap ter inzage worden gelegd en kosteloos verkrijgbaar worden gesteld voor aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten, tot de afloop der vergadering.

Artikel 41.

1. Ingeval van ontbinding der vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering is de raad van bestuur belast met de vereffening van de zaken der vennootschap en de raad van commissarissen met het toezicht daarop.
2. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van de statuten voor zoveel mogelijk van kracht.
3. Hetgeen na voldoening van de schulden is overgebleven, wordt uitgekeerd

aan de aandeelhouders naar verhouding van ieders aandelenbezit, behoudens dat aan houders van preferente aandelen geen verdere uitkering geschiedt dan het nominaal gestorte bedrag dier aandelen.

4. Op de vereffening zijn voor het overige de bepalingen van Titel 1 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

----- 0 - 0 - 0 -----