

VOORSTEL TOT WIJZIGING VAN DE STATUTEN VAN  
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES N.V.

- Tweede Statutenwijziging -

Aan de jaarlijkse algemene vergadering van Eurocommercial Properties N.V. (de "**Vennootschap**"), te houden op 8 juni 2021 (de "**AvA**"), wordt voorgesteld te besluiten over twee afzonderlijke wijzigingen van de statuten van de Vennootschap (de "**Statuten**");

- De eerste voorgestelde wijziging betreft de verhoging van de nominale waarde van de aandelen van de Vennootschap in verband met het voorstel om een scrip dividend uit te keren aan de aandeelhouders van de Vennootschap - zie punt 4 op de agenda van de AvA (de "**Eerste Statutenwijziging**");<sup>1</sup> en
- De tweede voorgestelde wijziging houdt verband met de voorgestelde beëindiging van de certificeringsstructuur van de Vennootschap (de "**Decertificering**") - zie punt 10 op de agenda van de AvA (de "**Tweede Statutenwijziging**").

Verdere informatie over punten 4 en 10 op de agenda van de AvA en de voorgestelde statutenwijzigingen is opgenomen in de toelichting op de agenda van de AvA (de "**Toelichting**"). De Toelichting is beschikbaar op de website van de Vennootschap (<https://www.eurocommercialproperties.com/financial/agm>). Aandeelhouders wordt geadviseerd de Toelichting te lezen om zich nader te informeren over de betreffende voorstellen.

Dit document bevat uitsluitend de voorgestelde Tweede Statutenwijziging en een toelichting daarop in de vorm van een drieluik. Het drieluik is verdeeld in drie kolommen, die de volgende informatie bevatten:

- (i) De eerste (linker) kolom bevat de Statuten zoals deze zullen luiden na implementatie van de Eerste Statutenwijziging (indien en wanneer aangenomen);<sup>2</sup>
- (ii) De tweede (middelste) kolom bevat de voorgestelde wijziging van de Statuten en geeft weer hoe de Statuten zullen luiden na de implementatie van de Tweede Statutenwijziging (indien en wanneer aangenomen); en
- (iii) De derde (rechter) kolom bevat een toelichting op de wijzigingen die met de Tweede Statutenwijziging worden voorgesteld.

Hieronder wordt een inleiding gegeven op de achtergrond van de wijzigingen die met de Tweede Statutenwijziging worden voorgesteld.

---

<sup>1</sup> In verband met de Eerste Statutenwijziging zal de nominale waarde van de certificaten van aandelen genoemd in de statuten en administratievoorwaarden van de Stichting Administratiekantoor Eurocommercial Properties ("**STAK**") dienovereenkomstig worden gewijzigd.

<sup>2</sup> Dit drieluik is opgesteld op basis van de veronderstelling dat agendapunt 4 op de AvA wordt aangenomen, en derhalve dat onmiddellijk voorafgaand aan de implementatie van de Tweede Statutenwijziging, indien en wanneer aangenomen, de Statuten overeenkomstig de tekst van de Eerste Statutenwijziging zullen luiden, welke tekst in de eerste kolom is opgenomen.

**Achtergrond van de voorgestelde wijzigingen**

A. Voorgestelde wijzigingen in verband met de Decertificering (zie punt 10 op de agenda van de AvA)

1. Onder punt 10 op de agenda van de AvA wordt voorgesteld om de certificeringsstructuur van de Vennootschap te beëindigen. Indien agendapunt 10 door de AvA wordt aangenomen, zullen de huidige houders van certificaten van aandelen bij de effectuering van de Decertificering aandelen in het kapitaal van de Vennootschap ontvangen in ruil voor hun certificaten, welke certificaten tegelijkertijd zullen worden ingetrokken. Net als de thans uitstaande certificaten van aandelen, zullen de aandelen die bij intrekking van de certificaten aan de huidige certificaathouders van de Vennootschap worden geleverd, worden opgenomen in het girale systeem als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer (het "**Girale Systeem**"). Na de Decertificering kunnen niet langer certificaten van aandelen worden uitgegeven met medewerking van de Vennootschap.
2. Momenteel vertegenwoordigt elk certificaat van een aandeel een pakket van tien aandelen in het kapitaal van de Vennootschap, waarbij elk aandeel een nominale waarde heeft die gelijk staat aan één tiende (1/10) van de nominale waarde van een certificaat. Om bij de Decertificering elk certificaat te kunnen omwisselen voor één aandeel in het kapitaal van de Vennootschap zal er een aandelenconsolidatie plaatsvinden, waarbij elke tien aandelen in het kapitaal van de Vennootschap worden samengevoegd tot één aandeel met een nominale waarde die gelijk is aan de nominale waarde van een certificaat van een aandeel (d.w.z. een nominale waarde die gelijk is aan tien keer de nominale waarde van een aandeel na de Eerste Statutenwijziging, indien en wanneer deze wordt aangenomen). Deze aandelenconsolidatie zorgt ervoor dat de aandelenkoers van de Vennootschap niet zal worden beïnvloed door de toename van het aantal verhandelbare effecten, zoals anders het gevolg zou zijn van de Decertificering.
3. Naast de aandelen waarvoor certificaten zijn uitgegeven en die momenteel worden gehouden door STAK, omvat het kapitaal van de Vennootschap ook aandelen die rechtstreeks worden gehouden door aandeelhouders die als zodanig zijn geregistreerd in het aandeelhoudersregister van de Vennootschap. Elke tien aandelen die door deze aandeelhouders worden gehouden zullen eveneens worden samengevoegd tot één aandeel, overeenkomstig A.2 hierboven. Ten aanzien van deze aandeelhouders kan de aandelenconsolidatie leiden tot de totstandkoming van onderaandelen, aangezien deze aandeelhouders niet noodzakelijkerwijs tien aandelen of een veelvoud daarvan houden.
4. Het voorstel tot Decertificering omvat bepaalde wijzigingen in de governance van de Vennootschap. Deze wijzigingen zijn in overeenstemming met de in de markt gangbare praktijk voor Nederlandse beursgenoteerde ondernemingen die geen certificaten van aandelen hebben uitstaan. De voorgestelde wijzigingen in de governance zijn opgenomen in de Tweede Statutenwijziging, samen met de conform A.1 tot en met A.3 hierboven vereiste wijzigingen.

B. Voorgestelde wijzigingen in verband met enkele wetswijzigingen

1. Sinds de laatste inhoudelijke wijziging van de Statuten is de herziene EU-Aandeelhoudersrichtlijn (de "**SRD II**") in werking getreden. Inmiddels zijn de ook bepalingen ter implementatie van de SRD II in de Nederlandse wetgeving van kracht geworden. Als gevolg van deze wijziging in de Nederlandse wetgeving zijn bepaalde aanvullende bezoldiging-gerelateerde vereisten voor Nederlandse beursgenoteerde naamloze vennootschappen ("**N.V.'s**") komen te gelden. Daarnaast treedt per 1 juli 2021 het Wetsvoorstel bestuur en toezicht rechtspersonen (het "**WBTR**") in werking, op grond waarvan Nederlandse N.V.'s er onder meer voor moeten zorgen dat hun statuten bepalingen bevatten met betrekking tot belet en ontstentenis van alle leden van hun bestuur en raad van commissarissen.
  2. De Tweede Statutenwijziging bevat ook bepaalde wijzigingen om de Statuten in overeenstemming te brengen met de nieuwe vereisten die voortvloeien uit de implementatie van de SRD II en de WBTR in de wet, zoals hierboven onder B.1 vermeld.
- C. Voorgestelde opschoningen en vereenvoudigingen
1. In aanvulling op de wijzigingen die onder A. en B. hierboven zijn weergegeven, wordt voorgesteld bepaalde aspecten van de Statuten te vereenvoudigen. De meest significante vereenvoudigingen hebben betrekking op de bepalingen die zien op het aandeelhoudersregister van de Vennootschap en de door de Vennootschap uitgegeven aandeelbewijzen. Na de implementatie van de Tweede Statutenwijziging, en in lijn met de in de markt gangbare praktijk, zal de Vennootschap niet langer fysieke aandeelbewijzen uitgeven; de thans uitgegeven aandeelbewijzen zullen met de Tweede Statutenwijziging komen te vervallen.

Opgemerkt wordt dat de Nederlandse versie van de Tweede Statutenwijziging in vergelijking met de Engelse onofficiële vertaling een aantal aanvullende wijzigingen bevat. Deze aanvullende wijzigingen zijn zeer beperkte niet inhoudelijke aanpassingen van schrijfwijze. De aanvullende wijzigingen in de Nederlandse versie van de Tweede Statutenwijziging zoals opgenomen in dit drieluik zijn aangeduid met een asterisk (\*).

<u>STATUTEN NA DE EERSTE STATUTENWIJZIGING</u>	<u>WIJZIGINGEN ZOALS VOORGESTELD MET DE TWEEDE STATUTENWIJZIGING</u>	<u>TOELICHTING OP DE VOORGESTELDE WIJZIGINGEN</u>
<u>NAAM, ZETEL, DOEL EN DUUR</u> <u>Artikel 1.</u>	<u>NAAM, ZETEL, DOEL EN DUUR</u> <u>Artikel 1.</u>	
1. De vennootschap draagt de naam: <b><u>EUROCOMMERCIAL PROPERTIES N.V.</u></b>	1. De vennootschap draagt de naam: <b><u>EUROCOMMERCIAL PROPERTIES N.V.</u></b>	
2. De vennootschap is gevestigd in Amsterdam. <u>Artikel 2.</u> De vennootschap heeft ten doel: het beleggen van vermogen zodanig, dat de risico's daarvan worden gespreid, teneinde de aandeelhouders in de opbrengst te doen delen. In dit kader is de vennootschap bevoegd al hetgeen te verrichten dat met vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin.	2. De vennootschap is gevestigd in Amsterdam. <u>Artikel 2.</u> De vennootschap heeft ten doel: het beleggen van vermogen zodanig, dat de risico's daarvan worden gespreid, teneinde de aandeelhouders in de opbrengst te doen delen. In dit kader is de vennootschap bevoegd al hetgeen te verrichten dat met vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin.	
<u>Artikel 3.</u> De vennootschap is aangegaan voor onbepaalde tijd.	<u>Artikel 3.</u> De vennootschap is aangegaan voor onbepaalde tijd.	
<u>KAPITAAL EN AANDELEN</u> <u>Artikel 4.</u> Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt een miljard euro (EUR 1.000.000.000,-), verdeeld in een miljard (1.000.000.000) aandelen, elk nominaal groot een euro (EUR 1,-).	<u>KAPITAAL EN AANDELEN</u> <u>Artikel 4.</u> Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt een miljard euro (EUR 1.000.000.000,-), verdeeld in <del>een miljard</del> <u>éénhonderd miljoen</u> (1. <del>000.000.000</del> ) aandelen, elk nominaal groot <del>een euro</del> <u>tien euro</u> (EUR <u>10,-</u> ).	Zoals uiteengezet onder A.2 hierboven, zal met de Tweede Statutenwijziging een aandelenconsolidatie plaatsvinden, waarbij elke tien aandelen met een nominale waarde van EUR 1 worden samengevoegd tot één aandeel met een nominale waarde van EUR 10. De voorgestelde wijzigingen geven de gevolgen van deze aandelenconsolidatie voor het bedrag en de samenstelling van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap weer. Zie ook de laatste rij van dit drieluik voor een weergave van de consolidatiemechanismen.

UITGIFTE VAN AANDELEN	UITGIFTE VAN AANDELEN	
<u>Artikel 5.</u>	<u>Artikel 5.</u>	
<p>1. Aandelen worden uitgegeven op grond van een door de raad van commissarissen goedgekeurd besluit van het bestuur (de "<b>directie</b>"), als de directie daartoe bij besluit van de algemene vergadering ("<b>algemene vergadering van aandeelhouders</b>") voor een bepaalde duur, met inachtneming van de daarvoor geldende wettelijke voorschriften, is aangewezen. Een bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders gegeven aanwijzing kan, tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, niet worden ingetrokken. Bij de aanwijzing moet worden bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. De aanwijzing kan telkens voor bepaalde aaneengesloten perioden worden verlengd, met inachtneming van de daarvoor geldende wettelijke voorschriften. Indien en voor zover de directie niet is aangewezen als bedoeld in de eerste volzin, is de algemene vergadering van aandeelhouders, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, bevoegd te besluiten tot uitgifte van aandelen.</p>	<p>1. Aandelen worden uitgegeven op grond van een door de raad van commissarissen goedgekeurd besluit van het bestuur (de "<b>directie</b>"), als de directie daartoe bij besluit van de algemene vergadering ("<b>algemene vergadering van aandeelhouders</b>") voor een bepaalde duur, met inachtneming van de daarvoor geldende wettelijke voorschriften, is aangewezen. Een bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders gegeven aanwijzing kan, tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, niet worden ingetrokken. Bij de aanwijzing moet worden bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. De aanwijzing kan telkens voor bepaalde aaneengesloten perioden worden verlengd, met inachtneming van de daarvoor geldende wettelijke voorschriften. Indien en voor zover de directie niet is aangewezen als bedoeld in de eerste volzin, is de algemene vergadering van aandeelhouders, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, bevoegd te besluiten tot uitgifte van aandelen.</p>	
<p>2. De algemene vergadering van aandeelhouders casu quo de directie stelt, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, de tijd van uitgifte en de voorwaarden waaronder de uitgifte zal</p>	<p>2. De algemene vergadering van aandeelhouders casu quo de directie stelt, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, de tijd van uitgifte en de voorwaarden waaronder de uitgifte zal</p>	

<p>plaatshebben vast. Uitgifte van aandelen geschiedt - behoudens het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek - nimmer beneden pari. Bij het nemen van een aandeel moet daarop het nominale bedrag worden gestort alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen. De uitvoering van een besluit tot uitgifte van aandelen geschiedt door de directie met inachtneming van de wet, de daarin opgenomen vormvoorschriften en de door de directie casu quo de algemene vergadering van aandeelhouders gestelde voorwaarden.</p>	<p>plaatshebben vast. Uitgifte van aandelen geschiedt - behoudens het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek - nimmer beneden pari. Bij het nemen van een aandeel moet daarop het nominale bedrag worden gestort alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen. De uitvoering van een besluit tot uitgifte van aandelen geschiedt door de directie met inachtneming van de wet, de daarin opgenomen vormvoorschriften en de door de directie casu quo de algemene vergadering van aandeelhouders gestelde voorwaarden.</p>	
<p>3. Storting op een aandeel moet in geld geschieden, voorzover niet een andere wijze van storting is overeengekomen. Storting in vreemd geld op aandelen is toegestaan. Op na de oprichting uit te geven aandelen kan slechts met toestemming van de vennootschap in vreemd geld worden gestort. Inbreng anders dan in geld moet onverwijld geschieden na het nemen van het aandeel. Een zodanige inbreng moet naar economische maatstaven kunnen worden gewaardeerd. Een recht op het verrichten van werk of diensten kan niet worden ingebracht.</p>	<p>3. Storting op een aandeel moet in geld geschieden, voorzover niet een andere wijze van storting is overeengekomen. Storting in vreemd geld op aandelen is toegestaan. Op na de oprichting uit te geven aandelen kan slechts met toestemming van de vennootschap in vreemd geld worden gestort. Inbreng anders dan in geld moet onverwijld geschieden na het nemen van het aandeel. Een zodanige inbreng moet naar economische maatstaven kunnen worden gewaardeerd. Een recht op het verrichten van werk of diensten kan niet worden ingebracht.</p>	
<p>4. Het hiervoor bepaalde is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen</p>	<p>4. Het hiervoor bepaalde is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen</p>	

<p>maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.</p>	<p>maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.</p>	
<p>5. De vennootschap legt binnen acht dagen na een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders tot uitgifte of tot aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister van de plaats waar de vennootschap haar statutaire zetel heeft.</p>	<p>5. De vennootschap legt binnen acht dagen na een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders tot uitgifte of tot aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister van de plaats waar de vennootschap haar statutaire zetel heeft.</p>	
<p><u>VOORKEURSRECHT</u> <u>Artikel 6.</u></p>	<p><u>VOORKEURSRECHT</u> <u>Artikel 6.</u></p>	
<p>1. Iedere aandeelhouder heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn aandelen. Een aandeelhouder heeft geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld of ten gevolge van fusie. Een aandeelhouder heeft ook geen voorkeursrecht op aandelen, die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij. Een recht van voorkeur is overdraagbaar. Van een voorkeursrecht kan afstand worden gedaan.</p>	<p>1. Iedere aandeelhouder heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn aandelen. Een aandeelhouder heeft geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld of ten gevolge van fusie. Een aandeelhouder heeft ook geen voorkeursrecht op aandelen, die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij. Een recht van voorkeur is overdraagbaar. Van een voorkeursrecht kan afstand worden gedaan.</p>	
<p>2. De directie heeft, met goedkeuring van de raad van commissarissen, de bevoegdheid te besluiten tot de beperking of de uitsluiting van het voorkeursrecht, indien en voor zover</p>	<p>2. De directie heeft, met goedkeuring van de raad van commissarissen, de bevoegdheid te besluiten tot de beperking of de uitsluiting van het voorkeursrecht, indien en voor zover</p>	

<p>de directie daartoe door de algemene vergadering van aandeelhouders voor een bepaalde duur, met inachtneming van de daarvoor geldende wettelijke voorschriften, is aangewezen. Zodanige aanwijzing kan slechts geschieden indien de directie tevens is of tegelijkertijd wordt aangewezen als bedoeld in artikel 5 lid 1. Deze aanwijzing kan telkens voor bepaalde aaneengesloten perioden worden verlengd, met inachtneming van de daarvoor geldende wettelijke voorschriften. Zij houdt in ieder geval op te gelden indien de aanwijzing van de directie als bedoeld in artikel 5 lid 1 niet meer van kracht is. Een bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders gegeven aanwijzing kan, tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, niet worden ingetrokken. Indien en voor zover de directie niet de bevoegdheid heeft als bedoeld in de eerste volzin, kan het voorkeursrecht, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders.</p>	<p>de directie daartoe door de algemene vergadering van aandeelhouders voor een bepaalde duur, met inachtneming van de daarvoor geldende wettelijke voorschriften, is aangewezen. Zodanige aanwijzing kan slechts geschieden indien de directie tevens is of tegelijkertijd wordt aangewezen als bedoeld in artikel 5 lid 1. Deze aanwijzing kan telkens voor bepaalde aaneengesloten perioden worden verlengd, met inachtneming van de daarvoor geldende wettelijke voorschriften. Zij houdt in ieder geval op te gelden indien de aanwijzing van de directie als bedoeld in artikel 5 lid 1 niet meer van kracht is. Een bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders gegeven aanwijzing kan, tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, niet worden ingetrokken. Indien en voor zover de directie niet de bevoegdheid heeft als bedoeld in de eerste volzin, kan het voorkeursrecht, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders.</p>	
<p>3. Voor een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van de directie als bedoeld in lid 2 van dit artikel, is een meerderheid van ten minste twee/derden</p>	<p>3. Voor een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van de directie als bedoeld in lid 2 van dit artikel, is een meerderheid van ten minste twee/derden</p>	



der uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd. De vennootschap legt binnen acht dagen na dat besluit een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister.	der uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd. De vennootschap legt binnen acht dagen na dat besluit een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister.	
4. Bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen hebben de aandeelhouders een voorkeursrecht; de leden 1, 2 en 3 van dit artikel zijn van overeenkomstige toepassing. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.	4. Bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen hebben de aandeelhouders een voorkeursrecht; de leden 1, 2 en 3 van dit artikel zijn van overeenkomstige toepassing. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.	
5. De vennootschap kondigt de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend aan in de Staatscourant en in een landelijk verspreid dagblad. Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende tenminste twee weken na de dag van de aankondiging in de Staatscourant.	5. De vennootschap kondigt de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend aan in de Staatscourant en in een landelijk verspreid dagblad. Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende ten_minste twee weken na de dag van de aankondiging in de Staatscourant.	Niet-inhoudelijke tekstuele aanpassing.*
<u>VERKRIJGEN DOOR DE VENNOOTSCHAP VAN EIGEN AANDELEN</u> <u>Artikel 7.</u>	<u>VERKRIJGEN DOOR DE VENNOOTSCHAP VAN EIGEN AANDELEN</u> <u>Artikel 7.</u>	
1. De vennootschap mag geen eigen aandelen nemen. Aandelen, die de vennootschap in strijd met de vorige zin heeft genomen, gaan op het	1. De vennootschap mag geen eigen aandelen nemen. Aandelen, die de vennootschap in strijd met de vorige zin heeft genomen, gaan op het	

<p>tijdstip van het nemen over op de gezamenlijke leden van de directie. Ieder lid van de directie is hoofdelijk aansprakelijk voor de volstorting van deze aandelen met de wettelijke rente van dat tijdstip af. Neemt een ander een aandeel in eigen naam maar voor rekening van de vennootschap dan wordt hij geacht het voor eigen rekening te nemen.</p>	<p>tijdstip van het nemen over op de gezamenlijke leden van de directie. Ieder lid van de directie is hoofdelijk aansprakelijk voor de volstorting van deze aandelen met de wettelijke rente van dat tijdstip af. Neemt een ander een aandeel in eigen naam maar voor rekening van de vennootschap dan wordt hij geacht het voor eigen rekening te nemen.</p>	
<p>2. Verrijging door de vennootschap van niet volgestorte aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan is nietig.</p>	<p>2. Verrijging door de vennootschap van niet volgestorte aandelen in haar kapitaal <del>of certificaten daarvan</del> is nietig.</p>	<p>Vereenvoudiging; zie ook artikel 7 lid 9 (nieuw).</p>
<p>3. De directie is bevoegd volgestorte eigen aandelen casu quo certificaten van aandelen voor de vennootschap om niet of onder bezwarende titel te verwerven indien:</p> <p>a. De algemene vergadering van aandeelhouders de directie daartoe heeft gemachtigd en tevens bij die machtiging - welke voor ten hoogste achttien maanden geldt - bepaald heeft hoeveel aandelen casu quo certificaten van aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen. De machtiging is niet vereist indien aandelen casu quo certificaten van aandelen worden verkregen om, krachtens een voor hen geldende regeling te worden overgedragen aan</p>	<p>3. De directie is bevoegd volgestorte eigen aandelen <del>casu quo certificaten van aandelen</del> voor de vennootschap om niet of onder bezwarende titel te verwerven indien:</p> <p>a. De algemene vergadering van aandeelhouders de directie daartoe heeft gemachtigd en tevens bij die machtiging - welke voor ten hoogste achttien maanden geldt - bepaald heeft hoeveel aandelen <del>casu quo certificaten van aandelen</del> mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen. De machtiging is niet vereist indien aandelen <del>casu quo certificaten van aandelen</del> worden verkregen om, krachtens een voor hen geldende regeling te worden overgedragen aan</p>	<p>Vereenvoudiging; zie ook artikel 7 lid 9 (nieuw). Ten aanzien van onderdeel b: toevoeging om de tekst van deze bepaling in overeenstemming te brengen met de tekst van artikel 2:98 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek.</p>

<p>werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij. Deze aandelen of certificaten moeten zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs;</p> <p>b. het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs niet kleiner is dan het volgestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden; en</p> <p>c. het nominale bedrag van de aandelen casu quo certificaten van aandelen 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.</p> <p>Voor de toepassing van het bepaalde sub b is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor aandelen casu quo certificaten van aandelen in het kapitaal van de vennootschap, het bedrag van leningen als bedoeld in artikel 2:98c lid 2 van het Burgerlijk Wetboek en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen die zij en haar eventuele dochtermaatschappij(en) na de balansdatum verschuldigd werden. Is een</p>	<p>werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij. Deze aandelen <del>of certificaten</del> moeten zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs;</p> <p>b. het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs niet kleiner is dan het <del>vol</del>gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet <u>en de statuten</u> moeten worden aangehouden; en</p> <p>c. het nominale bedrag van de aandelen <del>casu quo certificaten van aandelen</del> 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.</p> <p>Voor de toepassing van het bepaalde <u>in</u> sub b is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor aandelen <del>casu quo certificaten van aandelen</del> in het kapitaal van de vennootschap, het bedrag van leningen als bedoeld in artikel 2:98c lid 2 van het Burgerlijk Wetboek en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen die zij en haar eventuele dochtermaatschappij(en) na de balansdatum verschuldigd werden. Is een</p>	
---	---	--

	boekjaar meer dan zes maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld dan is verkrijging overeenkomstig het hiervoor in dit lid bepaalde niet toegestaan.	boekjaar meer dan zes maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld dan is verkrijging overeenkomstig het hiervoor in dit lid bepaalde niet toegestaan.	
4.	Het bepaalde in dit artikel is niet van toepassing op de verkrijging door de vennootschap van eigen aandelen casu quo certificaten van aandelen die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt.	4. Het bepaalde in dit artikel is niet van toepassing op de verkrijging door de vennootschap van eigen aandelen <del>casu quo certificaten van aandelen</del> die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt.	Vereenvoudiging; zie ook artikel 7 lid 9 (nieuw).
5.	Een dochtermaatschappij van de vennootschap mag voor eigen rekening geen aandelen casu quo certificaten van aandelen nemen of doen nemen in het kapitaal van de vennootschap. Aandelen casu quo certificaten van aandelen van de vennootschap mogen dochtermaatschappijen slechts voor eigen rekening verkrijgen of doen verkrijgen voorzover de vennootschap zelf deze aandelen ingevolge het hiervoor in dit artikel bepaalde mag verkrijgen.	5. Een dochtermaatschappij van de vennootschap mag voor eigen rekening geen aandelen <del>casu quo certificaten van aandelen</del> nemen of doen nemen in het kapitaal van de vennootschap. Aandelen <del>casu quo certificaten van aandelen</del> van de vennootschap mogen dochtermaatschappijen slechts voor eigen rekening verkrijgen of doen verkrijgen voorzover de vennootschap zelf deze aandelen ingevolge het hiervoor in dit artikel bepaalde mag verkrijgen.	Vereenvoudiging; zie ook artikel 7 lid 9 (nieuw).
6.	Vervreemding van eigen aandelen door de vennootschap geschiedt door en krachtens besluit van en op de voorwaarden vast te stellen door de directie.	6. Vervreemding van eigen aandelen door de vennootschap geschiedt door en krachtens besluit van en op de voorwaarden vast te stellen door de directie.	
7.	Op vervreemding door de vennootschap van door haar verworven eigen aandelen en certificaten van aandelen is het bepaalde in de artikelen 5 en 6 voorzover mogelijk van overeenkomstige toepassing.	7. Op vervreemding door de vennootschap van door haar verworven eigen aandelen <del>en certificaten van aandelen</del> is het bepaalde in de artikelen 5 en 6 voorzover mogelijk van overeenkomstige toepassing.	Vereenvoudiging; zie ook artikel 7 lid 9 (nieuw).
8.	Voor aandelen casu quo certificaten van aandelen, die de vennootschap zelf of een	8. Voor aandelen <del>casu quo certificaten van aandelen</del> , die de vennootschap zelf of een	Vereenvoudiging; zie ook artikel 7 lid 9 (nieuw).

<p>dochtermaatschappij daarvan houdt of waarop zij of een dochtermaatschappij daarvan een recht van vruchtgebruik of pandrecht heeft kunnen door de vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan de aan die aandelen verbonden rechten niet worden uitgeoefend. Vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die aan de vennootschap en haar dochtermaatschappijen toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik of pandrecht was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan toebehoorde.</p>	<p>dochtermaatschappij daarvan houdt of waarop zij of een dochtermaatschappij daarvan een recht van vruchtgebruik of pandrecht heeft kunnen door de vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan de aan die aandelen verbonden rechten niet worden uitgeoefend. Vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die aan de vennootschap en haar dochtermaatschappijen toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik of pandrecht was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan toebehoorde.</p>	
	<p><u>9.</u> <a href="#">De voorgaande leden zijn van overeenkomstige toepassing op certificaten van aandelen.</a></p>	<p>Lid toegevoegd om de tekst van dit artikel 7 te vereenvoudigen, om zo de leesbaarheid te vergroten en het artikel beter aan te laten sluiten bij andere bepalingen in de Statuten (bijv. artikel 9, dat een soortgelijke bepaling bevat in lid 7).</p>
<p><u>VERMINDERING VAN HET GEPLAATSTE KAPITAAL</u> <u>Artikel 8.</u></p>	<p><u>VERMINDERING VAN HET GEPLAATSTE KAPITAAL</u> <u>Artikel 8.</u></p>	
<p>1. De algemene vergadering van aandeelhouders kan, doch alleen op voorstel van de directie, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen. In dit besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking</p>	<p>1. De algemene vergadering van aandeelhouders kan, doch alleen op voorstel van de directie, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen. In dit besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking</p>	

	heeft, worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.	heeft, worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.	
2.	Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt, dan wel alle aandelen met terugbetaling.	2. Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt, dan wel alle aandelen met terugbetaling.	
3.	Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling of ontheffing kan slechts geschieden naar evenredigheid op alle aandelen. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle aandeelhouders.	3. Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling of ontheffing kan slechts geschieden naar evenredigheid op alle aandelen. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle aandeelhouders.	
4.	Een besluit tot kapitaalvermindering vereist een meerderheid van tenminste drie/vierden der uitgebrachte stemmen.	4. Een besluit tot kapitaalvermindering vereist een meerderheid van <del>ten</del> <u>ten</u> <del>te</del> <u>minste</u> <del>drietwee/vi</del> <u>derden</u> <del>van de</del> <u>uitgebrachte</u> stemmen, <u>indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd.</u>	Wijziging om de meerderheids- en quorumvereisten in overeenstemming te brengen met de vereisten van artikel 2:99 lid 6 van het Burgerlijk Wetboek. De voorgestelde meerderheids- en quorumvereisten zijn in overeenstemming met de in de markt gebruikelijke praktijk voor Nederlandse beursgenoteerde N.V.'s
5.	De oproeping tot een vergadering waarin een in dit artikel genoemd besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering. Het tweede, derde en vierde lid van artikel 2:123 van het Burgerlijk Wetboek zijn van overeenkomstige toepassing.	5. De oproeping tot een vergadering waarin een in dit artikel genoemd besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering. Het tweede, derde en vierde lid van artikel 2:123 van het Burgerlijk Wetboek zijn van overeenkomstige toepassing.	
<b>AANDELEN, AANDEELBEWIJZEN EN</b>		<b>AANDELEN, <del>AANDEELBEWIJZEN EN</del></b>	Voorstel om de relevante titels bij de desbetreffende

<u>AANDEELHOUDERSREGISTER</u> Artikel 9.	<u>AANDEELHOUDERSREGISTER</u> Artikel 9.	artikelen weer te geven. Zie ook de artikelen 10 en 11 hieronder.
1. De aandelen luiden op naam. Voor aandelen op naam worden aandeelbewijzen uitgegeven, zoals hierna in artikel 10 nader bepaald.	1. De aandelen luiden op naam. <del>Voor aandelen op naam</del> Er worden <u>geen</u> aandeelbewijzen uitgegeven, <del>zoals hierna in artikel 10 nader.</del> <u>De aandelen zijn genummerd. De directie bepaald de wijze van nummering van de aandelen en kan de nummering van de aandelen wijzigen.</u>	<p>Zoals uiteengezet onder C.1. hierboven, zal de Vennootschap, in lijn met de in de markt gangbare praktijk voor Nederlandse beursgenoteerde N.V.'s, na de Tweede Statutenwijziging niet langer aandeelbewijzen voor haar aandelen uitgeven. Het voorgestelde artikel 9 lid 1 geeft deze wijziging weer.</p> <p>Het feit dat niet langer aandeelbewijzen zullen worden uitgegeven, heeft geen invloed op de rechten die de aandeelhouders van de Vennootschap zullen hebben met betrekking tot hun aandelen, en schort deze rechten ook niet op. Zie ook de laatste regel van dit drieluik voor een nadere toelichting op het vervallen van de aandeelbewijzen ter gelegenheid van de Tweede Statutenwijziging, indien en wanneer deze wordt aangenomen.</p> <p>Verder wordt voorgesteld om, in verband met de aandelenconsolidatie en daarmee samenhangende totstandkoming van onderaandelen, een bepaalde discretionaire bevoegdheid toe te kennen aan de directie van de Vennootschap ten aanzien van het nummeren van de aandelen van de Vennootschap. De voorgestelde tekst is in dat kader toegevoegd.</p>
2. Indien met betrekking tot een aandeel het aandeelhouderschap berust bij meer dan één persoon wordt in deze statuten, onverminderd het in dit artikel bepaalde,	2. Indien met betrekking tot een aandeel het aandeelhouderschap berust bij meer dan één persoon wordt in deze statuten, onverminderd het in dit artikel bepaalde,	

<p>onder 'aandeelhouder' verstaan: de gezamenlijke houders van dat aandeel. Voorts wordt in deze statuten, waar gesproken wordt van het verzoek of enige andere handeling van de aandeelhouder, daaronder mede begrepen de overeenkomstige handeling van een persoon, die bevoegd is die handeling namens de aandeelhouder of krachtens een eigen recht met betrekking tot het aandeel te verrichten.</p>	<p>onder 'aandeelhouder' verstaan: de gezamenlijke houders van dat aandeel. Voorts wordt in deze statuten, waar gesproken wordt van het verzoek of enige andere handeling van de aandeelhouder, daaronder mede begrepen de overeenkomstige handeling van een persoon, die bevoegd is die handeling namens de aandeelhouder of krachtens een eigen recht met betrekking tot het aandeel te verrichten.</p>	
<p>3. Waar in deze statuten wordt gesproken van houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen, worden daaronder mede begrepen degenen aan wie bij de wet dezelfde rechten ten aanzien van de vennootschap zijn toegekend als aan de houders van zodanige certificaten.</p>	<p><del>3.- Waar in deze statuten wordt gesproken van houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen, worden daaronder mede begrepen degenen aan wie bij de wet dezelfde rechten ten aanzien van de vennootschap zijn toegekend als aan de houders van zodanige certificaten.</del></p>	<p>Zoals vermeld onder A.1. hierboven, zal de Vennootschap na de Decertificering niet langer meewerken aan de uitgifte van certificaten, en kan deze bepaling derhalve worden geschrapt.</p>
<p>4. Indien met betrekking tot een aandeel het aandeelhouderschap of de bevoegdheid tot uitoefening van de daaraan verbonden rechten berust bij meer dan een persoon of indien de bevoegdheid tot uitoefening van enig aan een aandeel verbonden recht op andere wijze aan meer dan een persoon toekomt, is de vennootschap gerechtigd tot de uitoefening daarvan uitsluitend toe te laten een door alle betrokkenen gezamenlijk aangewezen persoon, voor zover in de wet of deze statuten niet anders is</p>	<p><u>4.3.</u> Indien met betrekking tot een aandeel het aandeelhouderschap of de bevoegdheid tot uitoefening van de daaraan verbonden rechten berust bij meer dan een persoon of indien de bevoegdheid tot uitoefening van enig aan een aandeel verbonden recht op andere wijze aan meer dan een persoon toekomt, is de vennootschap gerechtigd tot de uitoefening daarvan uitsluitend toe te laten een door alle betrokkenen gezamenlijk aangewezen persoon, voor zover in de wet of deze statuten niet anders is</p>	<p>Wijziging in verband met het feit dat, zoals uiteengezet onder A.1. hierboven, de aandelen in de Vennootschap die worden geleverd aan de certificaathouders in ruil voor hun certificaten, zullen worden opgenomen in het Girale Systeem.</p>



voorgescreven.	voorgescreven. <a href="#">De vorige zin is niet van toepassing op aandelen opgenomen in het girale systeem als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer (de "Wge").</a>	
5. De in het voorgaande lid bedoelde aanwijzing dient te geschieden door inzending aan de vennootschap van een schriftelijke verklaring volgens een daartoe door de vennootschap kosteloos te verstrekken formulier, volledig ingevuld en ondertekend door of vanwege alle betrokkenen.	<del>54.</del> De in het voorgaande lid bedoelde aanwijzing dient te geschieden door inzending aan de vennootschap van een schriftelijke verklaring volgens een daartoe door de vennootschap kosteloos te verstrekken formulier, volledig ingevuld en ondertekend door of vanwege alle betrokkenen.	
6. De vennootschap is verplicht indien een aanwijzing als vorenbedoeld heeft plaatsgevonden met betrekking tot een aandeel op naam, zolang deze aanwijzing van kracht is, dit in het in artikel 11 bedoelde aandelenregister te vermelden en tot de uitoefening van het desbetreffende aan het aandeel verbonden recht uitsluitend toe te laten de aldus aangewezen persoon.	<del>65.</del> De vennootschap is verplicht indien een aanwijzing als vorenbedoeld heeft plaatsgevonden met betrekking tot een aandeel <del>op naam</del> , zolang deze aanwijzing van kracht is, dit in het in artikel 11 bedoelde aandelenregister te vermelden en tot de uitoefening van het desbetreffende aan het aandeel verbonden recht uitsluitend toe te laten de aldus aangewezen persoon.	Opschoning aangezien het aandelenkapitaal van de Vennootschap alleen aandelen op naam bevat.
7. De voorgaande leden zijn van overeenkomstige toepassing op met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.	<del>76.</del> De voorgaande leden zijn van overeenkomstige toepassing op <del>met medewerking van de vennootschap uitgegeven</del> certificaten van aandelen.	Schrapping van de verwijzing naar certificaten die met medewerking van de Vennootschap worden uitgegeven, aangezien de Vennootschap dit niet langer zal doen na de Decertificering.
Artikel 10.	<a href="#">ONDERAANDELEN</a> Artikel 10.	Titel toegevoegd.
1. Van de op naam luidende aandelen worden aan de aandeelhouders aandeelbewijzen op naam uitgereikt. De aandeelbewijzen zijn verkrijgbaar in stukken van één aandeel	1. <del>Van de op naam luidende aandelen worden aan de aandeelhouders aandeelbewijzen op naam uitgereikt. De aandeelbewijzen zijn verkrijgbaar in stukken van één aandeel</del>	Deze toelichting is van toepassing op alle leden van dit artikel 10.  Zoals onder C.1. hierboven is aangegeven, zullen

<p>alsmede in stukken van zoveel aandelen als de directie zal bepalen.</p>	<p><del>alsmede in stukken van zoveel aandelen als de directie zal bepalen.</del> <u>Elk aandeel bestaat uit tien (10) onderaandelen. De nominale waarde van een aandeel gedeeld door het aantal onderaandelen waaruit een (1) aandeel bestaat, vertegenwoordigt de nominale waarde van een (1) onderaandeel.</u></p>	<p>geen aandeelbewijzen meer worden uitgegeven voor aandelen. De bepalingen in deze Statuten die zien op aandeelbewijzen worden daarom geschrapt en vervangen door bepalingen met betrekking tot onderaandelen.</p> <p>Zoals uiteengezet onder A.3. hierboven, kunnen de rechtstreekse aandeelhouders van de Vennootschap, als gevolg van de aandelenconsolidatie zoals uiteengezet onder A.2., na de consolidatie onderaandelen houden. Bijvoorbeeld: Indien een rechtstreekse aandeelhouder vóór de consolidatie 13 aandelen met een nominale waarde van EUR 1 houdt, zal deze aandeelhouder na de consolidatie (waarbij elke tien aandelen met een nominale waarde van EUR 1 worden samengevoegd tot één aandeel met een nominale waarde van EUR 10) 1,3 aandelen met een nominale waarde van EUR 10 houden (d.w.z. één aandeel met een nominale waarde van EUR 10 en drie onderaandelen, elk met een nominale waarde van EUR 1).</p> <p>De wijzigingen in artikel 10 van de Statuten worden voorgesteld om te voorzien in bepalingen met betrekking tot de onderaandelen en de rechten die daaraan verbonden zijn.</p> <p>Zie ook de laatste rij van dit drieluik voor een weergave van de consolidatiemechanismen.</p>
<p>2. De aandeelbewijzen op naam zijn</p>	<p>2. De <del>aandeelbewijzen op naam zijn</del></p>	

<p>verkrijgbaar in de door de directie vast te stellen vorm.</p>	<p><del>verkrijgbaar in de door de directie vast te stellen vorm</del> <u>onderaandelen luiden op naam.</u></p>	
<p>3. Intrekking van een aandeelbewijs kan - onverminderd het in lid 4 bepaalde - uitsluitend plaatsvinden, indien zodanig stuk ter intrekking bij de vennootschap is ingeleverd of indien het betrekking heeft op een met inachtneming van de wettelijke voorschriften ingetrokken aandeel. Die intrekking geschiedt bij of krachtens besluit van de directie.</p>	<p>3. <del>Intrekking van een aandeelbewijs kan -</del> <u>Onverminderd het overige in dit artikel 10 lid 4 bepaalde</u> <del>uitsluitend plaatsvinden, indien zodanig stuk ter intrekking bij de vennootschap is ingeleverd of indien het betrekking heeft op een met inachtneming van de wettelijke voorschriften ingetrokken aandeel. Die intrekking geschiedt bij of krachtens besluit van de directie.</del> <u>zijn de bepalingen van Titel 4 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek over aandelen en aandeelhouders van overeenkomstige toepassing op onderaandelen en houders van onderaandelen, voor zover uit dit artikel 10 niet anders blijkt.</u></p>	
<p>4. Onverminderd het bij de wet bepaalde kan de directie ter vervanging van een verloren, vermist of beschadigd aandeelbewijs of onderdeel daarvan, onder zodanige voorwaarden en tegen het stellen van zodanige zekerheid als de directie zal nodig achten, hetzij een nieuw aandeelbewijs of een nieuw onderdeel daarvan uitgeven, hetzij een duplicaat dat hetzelfde nummer draagt als het stuk waarvoor het in de plaats treedt en waaruit duidelijk blijkt dat het een duplicaat is. Op het ogenblik der uitreiking van een zodanig nieuw stuk of duplicaat wordt het stuk, waarvoor het in de plaats</p>	<p>4. <u>Behoudens de leden 5 en 6 van dit artikel 10, is het in deze statuten met betrekking tot aandelen en aandeelhouders bepaalde van overeenkomstige toepassing op onderaandelen en houders van onderaandelen.</u> <del>Onverminderd het bij de wet bepaalde kan de directie ter vervanging van een verloren, vermist of beschadigd aandeelbewijs of onderdeel daarvan, onder zodanige voorwaarden en tegen het stellen van zodanige zekerheid als de directie zal nodig achten, hetzij een nieuw aandeelbewijs of een nieuw onderdeel daarvan uitgeven, hetzij een duplicaat dat hetzelfde nummer</del></p>	

<p>treedt, van onwaarde. Alle kosten verbonden aan de vervulling der door de directie gestelde voorwaarden en aan de uitgifte van het nieuwe stuk of duplicaat kunnen ten laste van de aanvrager worden gebracht.</p>	<p><del>draagt als het stuk waarvoor het in de plaats treedt en waaruit duidelijk blijkt dat het een duplicaat is. Op het ogenblik der uitreiking van een zodanig nieuw stuk of duplicaat wordt het stuk, waarvoor het in de plaats treedt, van onwaarde. Alle kosten verbonden aan de vervulling der door de directie gestelde voorwaarden en aan de uitgifte van het nieuwe stuk of duplicaat kunnen ten laste van de aanvrager worden gebracht</del></p>	
	<p><u>5. Een houder van een of meer onderaandelen kan gezamenlijk met een of meer houders van een of meer onderaandelen de aan een aandeel verbonden vergaderrechten en stemrechten uitoefenen voor zover het totale aantal door die houders van onderaandelen gehouden onderaandelen gelijk is aan het aantal onderaandelen waaruit een aandeel of een veelvoud daarvan bestaat. Deze rechten zullen worden uitgeoefend door een van hen, die door de anderen schriftelijk daartoe is gemachtigd, of door een derde, die door die houders van onderaandelen daartoe schriftelijk is gemachtigd.</u></p>	
	<p><u>6. Het (interim) dividend en andere uitkeringen waarop de houder van een (1) aandeel recht heeft, gedeeld door het aantal onderaandelen waaruit een aandeel bestaat, vertegenwoordigt het recht van een houder van een onderaandeel op een (interim) dividend of andere uitkering van een houder</u></p>	

	<u>van een onderaandeel voor ieder onderaandeel dat door hem wordt gehouden.</u>	
	<u>7. In het geval de houder van een of meer onderaandelen een zodanig aantal onderaandelen verkrijgt dat het totale aantal door hem gehouden onderaandelen gelijk is aan het aantal onderaandelen waaruit een aandeel bestaat, worden de onderaandelen van rechtswege geconsolideerd tot een (1) aandeel. Hiervan wordt in het aandeelhoudersregister een aantekening gemaakt.</u>	
	<u>8. De directie besluit op een daartoe strekkend schriftelijk verzoek van een aandeelhouder, dat elk in het besluit aangegeven aandeel wordt omgezet in een zodanig aantal onderaandelen waaruit dat aandeel bestaat dan wel die aandelen bestaan. Hiervan wordt in het aandeelhoudersregister een aantekening gemaakt. Onderaandelen die op deze wijze zijn ontstaan worden niet samengevoegd overeenkomstig lid 7, tenzij de directie tot samenvoeging overeenkomstig lid 7 besluit op verzoek van een of meer houders van een aantal onderaandelen wat gelijk is aan het aantal onderaandelen waaruit een of meer aandelen bestaat. Voor een omzetting en inschrijving als hiervoor in dit lid bedoeld, kan de vennootschap kosten in rekening brengen aan de verzoeker.</u>	
	<b>AANDEELHOUDERSREGISTER</b>	Titel toegevoegd.

Artikel 11.	Artikel 11.	
<p>1. Van de op naam luidende aandelen worden door of vanwege de vennootschap (een) register(s) gehouden waarin voor iedere aandeelhouder en houder van de met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten op naam van aandelen, hierna ook te noemen "certificaathouder" worden vermeld diens naam en het adres waaraan hij alle door de vennootschap met betrekking tot zijn aandeel te verzenden mededelingen of stukken wenst te zien geadresseerd, alsmede het op ieder aandeel gestorte bedrag.</p> <p>Tevens worden in het register van aandeelhouders met betrekking tot elk aandeel op naam opgenomen de namen en adressen van hen, die daarop een vruchtgebruik of pandrecht hebben met de vermelding welke aan die aandelen verbonden rechten hun overeenkomstig de artikelen 2:88 en 2:89 van het Burgerlijk Wetboek toekomen. Het bepaalde in artikel 2:85 van het Burgerlijk Wetboek is te dezen van toepassing.</p> <p>De in de voorgaande zin bedoelde vermelding wordt verder in deze statuten aangeduid als 'aantekening', indien het betreft een of meer aandelen waarvoor een of meer aandeelbewijzen in omloop zijn en als 'boeking', indien het betreft een of meer</p>	<p>1. <del>Van de op naam luidende aandelen worden door of vanwege de vennootschap (een) register(s) gehouden waarin voor iedere aandeelhouder en houder van de met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten op naam van aandelen, hierna ook te noemen "certificaathouder" worden vermeld diens naam en het adres waaraan hij alle door de vennootschap met betrekking tot zijn aandeel te verzenden mededelingen of stukken wenst te zien geadresseerd, alsmede het op ieder aandeel gestorte bedrag.</del></p> <p><del>Tevens worden in het register van aandeelhouders met betrekking tot elk aandeel op naam opgenomen de namen en adressen van hen, die daarop een vruchtgebruik of pandrecht hebben met de vermelding welke aan die aandelen verbonden rechten hun overeenkomstig de artikelen 2:88 en 2:89 van het Burgerlijk Wetboek toekomen. Het bepaalde in artikel 2:85 van het Burgerlijk Wetboek is te dezen van toepassing.</del></p> <p><del>De in de voorgaande zin bedoelde vermelding wordt verder in deze statuten aangeduid als 'aantekening', indien het betreft een of meer aandelen waarvoor een of meer aandeelbewijzen in omloop zijn en als 'boeking', indien het betreft een of meer</del></p>	<p>Deze toelichting is van toepassing op alle leden van dit artikel 11.</p> <p>Zoals hiervoor onder C.1. beknopt is toegelicht, worden wijzigingen voorgesteld om de bepalingen in het kader van het aandeelhoudersregister van de Vennootschap te vereenvoudigen en verder in overeenstemming te brengen met de in de markt gangbare praktijk, mede met het oog op het feit dat de Vennootschap geen aandeelbewijzen meer zal uitgeven. De voorgestelde tekst bevat bepalingen met betrekking tot de registratie van aandelen die zijn opgenomen in het Girale Systeem - aangezien na de Decertificering de aandelen die in ruil voor de huidige certificaten worden geleverd, giraal zullen worden gehouden, zie ook A.1. hierboven – alsmede met betrekking tot aandelen die rechtstreeks door aandeelhouders worden gehouden.</p>

<p>aandelen waarvoor geen aandeelbewijs in omloop is. Aantekeningen en boekingen worden, ook indien zij een zelfde aandeelhouder betreffen, afzonderlijk geregistreerd.</p>	<p><del>aandelen waarvoor geen aandeelbewijs in omloop is.</del> <del>Aantekeningen en boekingen worden, ook indien zij een zelfde aandeelhouder betreffen, afzonderlijk geregistreerd.</del> <a href="#">De directie houdt een aandeelhoudersregister als bedoeld in artikel 2:85 van het Burgerlijk Wetboek. De directie bepaalt de vorm en de inhoud van het aandeelhoudersregister met inachtneming van het in dit artikel 11 bepaalde. Het register kan in elektronische vorm, in verschillende delen en op verschillende locaties worden gehouden.</a></p>	
<p>2. De in het voorgaande lid bedoelde registers kunnen uit verschillende delen bestaan en kunnen, geheel of ten dele, in meer dan één exemplaar en op meer dan één plaats worden gehouden, een en ander ter beslissing van de directie. De registers, bedoeld in het vorige lid, liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage voor de betreffende houders van aandelen op naam, alsmede voor vruchtgebruikers en pandhouders van een aandeel op naam. Iedere aandeelhouder, certificaathouder, vruchtgebruiker en pandhouder van een aandeel op naam waarvoor geen aandeelbewijs is uitgegeven kan op zijn verzoek te allen tijde, echter slechts voorzover het zijn aandelen, respectievelijk zijn certificaten respectievelijk zijn zakelijk</p>	<p><del>2. De in het voorgaande lid bedoelde registers kunnen uit verschillende delen bestaan en kunnen, geheel of ten dele, in meer dan één exemplaar en op meer dan één plaats worden gehouden, een en ander ter beslissing van de directie. De registers, bedoeld in het vorige lid, liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage voor de betreffende houders van aandelen op naam, alsmede voor vruchtgebruikers en pandhouders van een aandeel op naam. Iedere aandeelhouder, certificaathouder, vruchtgebruiker en pandhouder van een aandeel op naam waarvoor geen aandeelbewijs is uitgegeven kan op zijn verzoek te allen tijde, echter slechts voorzover het zijn aandelen, respectievelijk zijn certificaten respectievelijk zijn zakelijk</del></p>	

<p>recht betreft, niet verhandelbare, door een directeur getekende uittreksels uit het register om niet verkrijgen, vermeldende het aantal aandelen respectievelijk certificaten, welke op de dag van afgifte van het uittreksel te zijnen name zijn ingeschreven, respectievelijk van de aandelen, welke te zijnen behoeve met pandrecht of vruchtgebruik zijn bezwaard.</p> <p>De vorm en de inhoud van de aandeelhoudersregisters en de daarin op te nemen gegevens worden door de directie vastgesteld met inachtneming van het in dit artikel bepaalde en van de ter zake geldende wettelijke voorschriften. Deze vaststelling kan verschillend zijn naar gelang het betreft aantekeningen met betrekking tot aandelen, waarvoor aandeelbewijzen zijn uitgereikt, of boekingen.</p>	<p><del>recht betreft, niet verhandelbare, door een directeur getekende uittreksels uit het register om niet verkrijgen, vermeldende het aantal aandelen respectievelijk certificaten, welke op de dag van afgifte van het uittreksel te zijnen name zijn ingeschreven, respectievelijk van de aandelen, welke te zijnen behoeve met pandrecht of vruchtgebruik zijn bezwaard.</del></p> <p><del>De vorm en de inhoud van de aandeelhoudersregisters en de daarin op te nemen gegevens worden door de directie vastgesteld met inachtneming van het in dit artikel bepaalde en van de ter zake geldende wettelijke voorschriften. Deze vaststelling kan verschillend zijn naar gelang het betreft aantekeningen met betrekking tot aandelen, waarvoor aandeelbewijzen zijn uitgereikt, of boekingen.</del> <u>Het aandeelhoudersregister wordt regelmatig bijgehouden. Boeking in het aandeelhoudersregister vermelden van elke aandeelhouder de naam, het adres en de overige door de wet vereiste of door de directie passend geachte gegevens. Houders van aandelen die niet zijn opgenomen in het girale systeem als bedoeld in de Wge verschaffen de directie tijdig de nodige informatie. De aandeelhouder is verantwoordelijk voor de gevolgen van het niet, of onjuist, verstrekken van dergelijke gegevens. Aandelen opgenomen in het girale</u></p>	
--	---	--



		<a href="#">systeem als bedoeld in de Wge worden in het aandelhoudersregister geregistreerd op naam van het Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., handelend onder de naam Euroclear Nederland en zijnde een centraal instituut als bedoeld in de Wge ("Euroclear Nederland") of de betreffende intermediair als bedoeld in de Wge.</a>	
3.	Voor zover de vermelding van gegevens in een aantekening of boeking, of de wijziging daarvan, geschiedt op verzoek van de aandeelhouder casu quo certificaathouder of vruchtgebruiker of pandhouder van een aandeel op naam kan de directie verlangen, dat zodanig verzoek schriftelijk en door de aandeelhouder casu quo certificaathouder of vruchtgebruiker of pandhouder van een aandeel op naam ondertekend wordt ingediend.	<del>3.</del> <del>Voor zover de vermelding van gegevens in een aantekening of boeking, of de wijziging daarvan, geschiedt op verzoek van de aandeelhouder casu quo certificaathouder of vruchtgebruiker of pandhouder van een aandeel op naam kan de directie verlangen, dat zodanig verzoek schriftelijk en door de aandeelhouder casu quo certificaathouder of vruchtgebruiker of pandhouder van een aandeel op naam ondertekend wordt ingediend.</del> <a href="#">Vergadergerechtigden kunnen het aandelhoudersregister inzien op het adres van de vennootschap. De directie verstrekt op verzoek kosteloos aan een aandeelhouder een uittreksel uit het register over zijn recht op een aandeel.</a>	
4.	Iedere boeking in de aandelhoudersregisters vermeldt voor iedere aandeelhouder het aantal door hem gehouden aandelen, alsmede, naast de in lid 1 genoemde gegevens, de wijze waarop hij de dividenden en andere uitkeringen in	<del>4.</del> <del>Iedere boeking in de aandelhoudersregisters vermeldt voor iedere aandeelhouder het aantal door hem gehouden aandelen, alsmede, naast de in lid 1 genoemde gegevens, de wijze waarop hij de dividenden en andere uitkeringen in</del>	

<p>contanten, welke hem op die aandelen toekomen, wenst te zien betaald. Betaling dient te geschieden door overmaking op een bankrekening in Nederland, tenzij de directie op verzoek van de aandeelhouder een andere wijze van betaling toestaat.</p>	<p><del>contanten, welke hem op die aandelen toekomen, wenst te zien betaald. Betaling dient te geschieden door overmaking op een bankrekening in Nederland, tenzij de directie op verzoek van de aandeelhouder een andere wijze van betaling toestaat.</del> <a href="#">Dit artikel 11 is van overeenkomstige toepassing op houders van een recht van vruchtgebruik of pandrecht op een of meerdere aandelen, met uitzondering van de pandhouder als bedoeld in artikel 2:86c lid 4 van het Burgerlijk Wetboek. Ten aanzien van vruchtgebruikers en pandhouders vermeldt het aandeelhoudersregister welke aan de aandelen verbonden rechten hen overeenkomstig de artikelen 2:88 en 2:89 van het Burgerlijk Wetboek toekomen.</a></p>	
<p>5. Indien een der in een boeking vermelde gegevens wijziging ondergaat, wordt deze wijziging bij de desbetreffende boeking in het betreffende aandeelhoudersregister vermeld. Een wijziging bestaande in een vermeerdering of vermindering van het aantal der in een boeking vermelde aandelen, wordt in deze statuten verder aangeduid als 'bijboeking' respectievelijk 'doorhaling'.</p>	<p><del>5. Indien een der in een boeking vermelde gegevens wijziging ondergaat, wordt deze wijziging bij de desbetreffende boeking in het betreffende aandeelhoudersregister vermeld. Een wijziging bestaande in een vermeerdering of vermindering van het aantal der in een boeking vermelde aandelen, wordt in deze statuten verder aangeduid als 'bijboeking' respectievelijk 'doorhaling'.</del></p>	
<p>6. Iedere nieuwe boeking en iedere bijboeking of doorhaling wordt voorzien van de datum, waarop zij in het register wordt gesteld, en wordt gewaarmerkt door de handtekening</p>	<p><del>6. Iedere nieuwe boeking en iedere bijboeking of doorhaling wordt voorzien van de datum, waarop zij in het register wordt gesteld, en wordt gewaarmerkt door de handtekening</del></p>	

<p>van twee leden van de directie. De directie kan bepalen, dat de handtekening van een lid van de directie, of beide leden van de directie kan worden vervangen door die van door de directie daartoe aan te wijzen bijzondere gemachtigden, zulks met dien verstande evenwel, dat iedere boeking, bijboeking of doorhaling steeds door twee verschillende handtekeningen moet zijn gewaarmerkt.</p>	<p><del>van twee leden van de directie. De directie kan bepalen, dat de handtekening van een lid van de directie, of beide leden van de directie kan worden vervangen door die van door de directie daartoe aan te wijzen bijzondere gemachtigden, zulks met dien verstande evenwel, dat iedere boeking, bijboeking of doorhaling steeds door twee verschillende handtekeningen moet zijn gewaarmerkt.</del></p>	
<p>7. De vennootschap zal van haar verplichtingen uit hoofde van de aan een aandeel op naam verbonden rechten zijn gekweten door bij de naleving daarvan af te gaan op, overeenkomstig het in de voorgaande leden en in artikel 9 bepaalde, in de aandeelhoudersregisters opgenomen gegevens en zal geen aansprakelijkheid dragen voor handelingen als bedoeld in deze statuten welke zijn verricht op verzoek van degene die zij te goeder trouw voor de gerechtigde of diens vertegenwoordiger mag houden. Zij zal daarbij niet gehouden zijn tot een onderzoek naar echtheid van handtekeningen, beschikkingsbevoegdheid, vertegenwoordigingsbevoegdheid of handelingsbekwaamheid, tenzij het nalaten daarvan haar in de omstandigheden van het geval als grove schuld zou moeten worden aangerekend.</p>	<p><del>7. De vennootschap zal van haar verplichtingen uit hoofde van de aan een aandeel op naam verbonden rechten zijn gekweten door bij de naleving daarvan af te gaan op, overeenkomstig het in de voorgaande leden en in artikel 9 bepaalde, in de aandeelhoudersregisters opgenomen gegevens en zal geen aansprakelijkheid dragen voor handelingen als bedoeld in deze statuten welke zijn verricht op verzoek van degene die zij te goeder trouw voor de gerechtigde of diens vertegenwoordiger mag houden. Zij zal daarbij niet gehouden zijn tot een onderzoek naar echtheid van handtekeningen, beschikkingsbevoegdheid, vertegenwoordigingsbevoegdheid of handelingsbekwaamheid, tenzij het nalaten daarvan haar in de omstandigheden van het geval als grove schuld zou moeten worden aangerekend.</del></p>	

<p>8. Op verzoek van een aandeelhouder die een of meer te zijnen name gestelde aandelebewijzen ter intrekking bij de vennootschap inlevert zullen, behoudens het in en krachtens de artikelen 9 en 10 bepaalde, in de plaats van deze aandelebewijzen tot een gelijk totaal nominaal bedrag aan hem een of meer nieuwe aandelebewijzen op naam, elk van zoveel aandelen als hij verzoekt worden uitgereikt en te zijnen name een nieuwe aantekening als bedoeld in lid 1 van dit artikel in het aandelehoudersregister worden gesteld.</p>	<p><del>8. Op verzoek van een aandeelhouder die een of meer te zijnen name gestelde aandelebewijzen ter intrekking bij de vennootschap inlevert zullen, behoudens het in en krachtens de artikelen 9 en 10 bepaalde, in de plaats van deze aandelebewijzen tot een gelijk totaal nominaal bedrag aan hem een of meer nieuwe aandelebewijzen op naam, elk van zoveel aandelen als hij verzoekt worden uitgereikt en te zijnen name een nieuwe aantekening als bedoeld in lid 1 van dit artikel in het aandelehoudersregister worden gesteld</del></p>	
<p>9. De directie kan verlangen dat een verzoek als bedoeld in dit artikel wordt ingediend met gebruikmaking van een daartoe door de vennootschap kosteloos te verstrekken formulier, ondertekend door de aandeelhouder.</p>	<p><del>9. De directie kan verlangen dat een verzoek als bedoeld in dit artikel wordt ingediend met gebruikmaking van een daartoe door de vennootschap kosteloos te verstrekken formulier, ondertekend door de aandeelhouder.</del></p>	
<p>10. De indiening door een aandeelhouder van een verzoek als bedoeld in de leden 3 en 8 van dit artikel en de inlevering bij de vennootschap van een aandelebewijs dan wel van een akte als bedoeld in artikel 12 lid 3 dient te geschieden ter plaatse door de directie daartoe aan te wijzen.</p>	<p><del>10. De indiening door een aandeelhouder van een verzoek als bedoeld in de leden 3 en 8 van dit artikel en de inlevering bij de vennootschap van een aandelebewijs dan wel van een akte als bedoeld in artikel 12 lid 3 dient te geschieden ter plaatse door de directie daartoe aan te wijzen.</del></p>	
<p>11. Voor iedere intrekking of uitreiking van een aandelebewijs ingevolge het hiervoor bepaalde zal de vennootschap gerechtigd zijn met inachtneming van ter zake geldende</p>	<p><del>11. Voor iedere intrekking of uitreiking van een aandelebewijs ingevolge het hiervoor bepaalde zal de vennootschap gerechtigd zijn met inachtneming van ter zake geldende</del></p>	

wettelijke voorschriften een redelijk bedrag in rekening te brengen aan degene op wiens verzoek die handeling plaatsvindt.	<del>wettelijke voorschriften een redelijk bedrag in rekening te brengen aan degene op wiens verzoek die handeling plaatsvindt.</del>	
<u>LEVERING VAN AANDELEN EN BEPERKTE RECHTEN OP AANDELEN</u> Artikel 12.	<u>LEVERING VAN AANDELEN EN BEPERKTE RECHTEN OP AANDELEN</u> Artikel 12.	
1. Levering van een aandeel op naam waarvan geen aandeelbewijs in omloop is kan behoudens het bepaalde in lid 5 slechts geschieden door hetzij betekening aan de vennootschap van een akte van levering van het aandeel hetzij schriftelijke erkenning door de vennootschap op grond van overlegging aan haar van een akte van levering van het aandeel. De schriftelijke erkenning van de levering geschiedt doordat, na doorhaling van de desbetreffende boeking in het aandelenregister, een nieuwe boeking of bijboeking als bedoeld in artikel 11 ten name van de rechthebbende wordt gesteld of één of meer nieuwe aandeelbewijzen tot een gelijk totaal nominaal bedrag ten name van de rechthebbende(n) worden uitgereikt.	1. <del>Levering van een aandeel op naam waarvan geen aandeelbewijs in omloop is kan behoudens het bepaalde in lid 5 slechts geschieden door hetzij betekening aan de vennootschap van een akte van levering van het aandeel hetzij schriftelijke erkenning door de vennootschap op grond van overlegging aan haar van een akte van levering van het aandeel.</del> <del>De schriftelijke erkenning van de levering geschiedt doordat, na doorhaling van de desbetreffende boeking in het aandelenregister, een nieuwe boeking of bijboeking als bedoeld in artikel 11 ten name van de rechthebbende wordt gesteld of één of meer nieuwe aandeelbewijzen tot een gelijk totaal nominaal bedrag ten name van de rechthebbende(n) worden uitgereikt.</del> <u>De levering van rechten van een houder van aandelen die zijn opgenomen in het girale systeem als bedoeld in de Wge vindt plaats in overeenstemming met de bepalingen van de Wge.</u>	Wijziging met het oog op het feit dat na de Decertificering het merendeel van de aandelen in de Vennootschap in het Girale Systeem zal zijn opgenomen.
2. Levering van een aandeel op naam waarvan een aandeelbewijs in omloop is kan slechts	<del>2. Levering van een aandeel op naam waarvan een aandeelbewijs in omloop is kan slechts</del>	Schrapping van dit lid, aangezien voor aandelen niet langer aandeelbewijzen zullen worden

<p>geschieden door hetzij betekening aan de vennootschap van een akte van levering van het aandeel en inlevering bij haar van het aandeelbewijs hetzij schriftelijke erkenning door de vennootschap op grond van overlegging aan haar van een akte van levering van het aandeel en inlevering bij haar van het aandeelbewijs.</p> <p>In beide gevallen zal de vennootschap de levering op het aandeelbewijs aantekenen of onder intrekking daarvan een of meer nieuwe aandeelbewijzen tot een gelijk totaal nominaal bedrag ten name van de rechthebbende(n) uitreiken.</p>	<p><del>geschieden door hetzij betekening aan de vennootschap van een akte van levering van het aandeel en inlevering bij haar van het aandeelbewijs hetzij schriftelijke erkenning door de vennootschap op grond van overlegging aan haar van een akte van levering van het aandeel en inlevering bij haar van het aandeelbewijs.</del></p> <p><del>In beide gevallen zal de vennootschap de levering op het aandeelbewijs aantekenen of onder intrekking daarvan een of meer nieuwe aandeelbewijzen tot een gelijk totaal nominaal bedrag ten name van de rechthebbende(n) uitreiken.</del></p>	<p>uitgegeven. Na de implementatie van de Tweede Statutenwijziging, en ongeacht of de betreffende aandeelbewijzen bij de Vennootschap zijn ingeleverd, zullen de vereisten voor de overdracht van aandelen waarvoor in het verleden aandeelbewijzen zijn uitgegeven, zoals nu opgenomen in artikel 12 lid 2, niet langer van toepassing zijn.</p>
<p>3. Voor schriftelijke erkenning door de vennootschap van de levering van een aandeel op naam kan de vennootschap eisen, dat een akte van levering volgens een door de vennootschap te verstrekken formulier door of vanwege beide partijen ondertekend bij de vennootschap wordt ingeleverd.</p>	<p><del>3.- Voor schriftelijke erkenning door de vennootschap van de levering van een aandeel op naam kan de vennootschap eisen, dat een akte van levering volgens een door de vennootschap te verstrekken formulier door of vanwege beide partijen ondertekend bij de vennootschap wordt ingeleverd.</del></p>	<p>Voorgestelde schrapping ter vereenvoudiging van artikel 12.</p>
<p>4. Het bepaalde in dit artikel is van overeenkomstige toepassing op de toedeling van aandelen op naam bij scheiding van enige gemeenschap, alsmede op de vestiging en levering van een recht van vruchtgebruik en op de vestiging van een pandrecht, behoudens dat de schriftelijke erkenning daarvan in het geval, dat van het aandeel een aandeelbewijs in omloop is,</p>	<p><del>4.2. <a href="#">Levering van een aandeel dat niet is opgenomen in het girale systeem als bedoeld in de Wge vereist een daartoe bestemde akte en, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf partij is bij de rechtshandeling, schriftelijke erkenning van de overdracht door de vennootschap door middel van de aantekening van de levering in het aandeelhoudersregister als bedoeld in</a></del></p>	<p>Wijziging om te voorzien in bepalingen met betrekking tot de overdracht van aandelen die rechtstreeks door aandeelhouders worden gehouden (d.w.z. niet via het Girale Systeem). De voorgestelde wijzigingen voorzien ook in een aantal opschoningen en de verplaatsing van tekst die thans in lid 5 is opgenomen.</p>

<p>slechts kan geschieden door een desbetreffende aantekening daarop.</p>	<p><u>artikel 11. Met de erkenning als vermeld in dit artikel 12 lid 2 staat gelijk de betekening van de leveringsakte of een gewaarmerkt notarieel afschrift of uittreksel daarvan aan de vennootschap.</u> -Het bepaalde in dit artikel <u>12 lid 2</u> is van overeenkomstige toepassing op de toedeling van aandelen <del>op naam</del>-bij <del>scheiding</del><u>een verdeling</u> van enige gemeenschap, <del>alsmede op de vestiging en levering van een recht van vruchtgebruik</del> en op de vestiging <u>of levering</u> van een pandrecht, <del>behoudens dat de schriftelijke erkenning daarvan in het geval, dat van het aandeel een aandeelbewijs in omloop is, slechts kan geschieden door een desbetreffende aantekening daarop.</del> <u>of een recht van vruchtgebruik op een aandeel dat niet is opgenomen in het girale systeem als bedoeld in de Wge, met dien verstande dat een pandrecht ook kan worden gevestigd zonder erkenning door of betekening aan de vennootschap, met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:86c lid 4 van het Burgerlijk Wetboek. De levering van een aandeel als gevolg van een executie geschiedt volgens de ter zake geldende wettelijke voorschriften.</u></p>	
<p>5. De levering van een aandeel op naam als gevolg van een executie geschiedt volgens de ter zake geldende wettelijke voorschriften met dien verstande, dat, indien van het</p>	<p><del>5. De levering van een aandeel op naam als gevolg van een executie geschiedt volgens de ter zake geldende wettelijke voorschriften met dien verstande, dat, indien van het</del></p>	<p>De in lid 5 opgenomen tekst van de Statuten die na de Tweede Statutenwijziging van toepassing blijft, is verplaatst naar het einde van lid 2. De tekst met betrekking tot aandelen waarvoor aandeelbewijzen</p>

aandeel een aandeelbewijs in omloop is, voor de levering tevens vereist is dat het aandeelbewijs bij de vennootschap wordt ingeleverd.	<del>aandeel een aandeelbewijs in omloop is, voor de levering tevens vereist is dat het aandeelbewijs bij de vennootschap wordt ingeleverd.</del>	zijn uitgegeven wordt geschrapt, aangezien dit niet langer van toepassing zal zijn.
6. Overdracht van aandelen op naam kan met inachtneming van het in deze statuten bepaalde plaatsvinden zonder enige goedkeuring van een orgaan van de vennootschap, terwijl er evenmin een plicht tot aanbidding van genoemde aandelen aan de andere aandeelhouders bestaat.	<del>6.3.</del> Overdracht van aandelen <del>op naam</del> kan met inachtneming van het in deze statuten bepaalde plaatsvinden zonder enige goedkeuring van een orgaan van de vennootschap, terwijl er evenmin een plicht tot aanbidding van genoemde aandelen aan de andere aandeelhouders bestaat.	Opschoning, aangezien het aandelenkapitaal van de Vennootschap alleen aandelen op naam bevat.
	<u>4.</u> <a href="#">Uitlevering van aandelen opgenomen in het giraal systeem als bedoeld in de Wge kan alleen plaatsvinden met inachtneming van het bepaalde in de Wge.</a>	Wijziging met het oog op het feit dat na de Decertificering het merendeel van de aandelen van de Vennootschap in het Girale Systeem zal worden opgenomen.
<u>VRUCHTGEBRUIK EN PANDRECHT OP AANDELEN</u> Artikel 13.	<u>VRUCHTGEBRUIK EN PANDRECHT OP AANDELEN</u> Artikel 13.	
1. Op aandelen kan vruchtgebruik en pandrecht worden gevestigd.	1. Op aandelen kan vruchtgebruik en pandrecht worden gevestigd.	
2. De aandeelhouder heeft het stemrecht op aandelen waarop een vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd. In afwijking van de vorige volzin komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker en/of pandhouder indien zulks bij de vestiging van het vruchtgebruik of pandrecht is bepaald.	2. De aandeelhouder heeft het stemrecht op aandelen waarop een vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd. In afwijking van de vorige volzin komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker en/of pandhouder indien zulks bij de vestiging van het vruchtgebruik of pandrecht is bepaald.	
3. De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker en/of pandhouder die stemrecht hebben, hebben de rechten die door de wet zijn toegekend aan de houders	3. De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker en/of pandhouder die stemrecht hebben, hebben <del>de rechten die door de wet zijn toegekend aan de houders</del>	Niet-inhoudelijke verduidelijking van de in dit lid en in het huidige lid 5 genoemde definities, in overeenstemming met de definities die worden gebruikt in de Nederlandse wet.



<p>van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen, hierna ook te noemen "certificaatrechten". Aan de vruchtgebruiker en de pandhouder, die geen stemrecht hebben, komen de hiervoor genoemde certificaatrechten niet toe.</p>	<p><del>van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen,</del> <u>het recht om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, de algemene vergadering bij te wonen en daar het woord te voeren (voornoemd recht hierna ook te noemen "certificaatrechten" <u>vergaderrecht</u>, en aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders met vergaderrecht, <u>"vergadergerechtigden"</u>)</u>. Aan de vruchtgebruiker en de pandhouder die geen stemrecht <del>hebben, komen de hiervoor genoemde certificaatrechten niet</del> <u>heeft, komt geen vergaderrecht</u> toe.</p>	
<p>4. De uit een aandeel voortspuitende rechten strekkende tot het verkrijgen van aandelen, komen aan de aandeelhouder toe, met dien verstande dat hij de waarde daarvan moet vergoeden aan de vruchtgebruiker, voorzover deze krachtens zijn recht van vruchtgebruik daarop aanspraak heeft.</p>	<p>4. De uit een aandeel voortspuitende rechten strekkende tot het verkrijgen van aandelen, komen aan de aandeelhouder toe, met dien verstande dat hij de waarde daarvan moet vergoeden aan de vruchtgebruiker, voorzover deze krachtens zijn recht van vruchtgebruik daarop aanspraak heeft.</p>	
<p>5. Onder "vergadergerechtigden" worden verder in deze statuten verstaan de houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen, alsmede vruchtgebruikers en/of pandhouders met certificaatrechten.</p>	<p><del>5.- Onder "vergadergerechtigden" worden verder in deze statuten verstaan de houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen, alsmede vruchtgebruikers en/of pandhouders met certificaatrechten.</del></p>	<p>De in dit lid genoemde definitie is verplaatst naar lid 3. Zie de toelichting bij lid 3.</p>
<p>6. De vennootschap kan eigen aandelen casu quo certificaten van aandelen slechts in pand nemen indien: a. de in pand te nemen aandelen</p>	<p><del>6.- De vennootschap kan eigen aandelen casu quo certificaten van aandelen slechts in pand nemen indien: a. de in pand te nemen aandelen</del></p>	<p>Voorstel om dit lid te schrappen omdat het, na de Decertificering, de rechten van de huidige certificaathouders (dan aandeelhouders) mogelijk beperkt ten opzichte van hun huidige positie.</p>

<p>volgestort zijn;</p> <p>b. het nominale bedrag van de in pand te nemen en de reeds gehouden of in pand gehouden eigen aandelen casu quo certificaten van aandelen tezamen niet meer dan één/tiende van het geplaatste kapitaal bedraagt;</p> <p>c. de algemene vergadering van aandeelhouders de pandovereenkomst heeft goedgekeurd.</p>	<p><del>volgestort zijn;</del></p> <p><del>b. het nominale bedrag van de in pand te nemen en de reeds gehouden of in pand gehouden eigen aandelen casu quo certificaten van aandelen tezamen niet meer dan één/tiende van het geplaatste kapitaal bedraagt;</del></p> <p><del>c. de algemene vergadering van aandeelhouders de pandovereenkomst heeft goedgekeurd.</del></p>	<p>Bovendien is deze bepaling niet in overeenstemming met de in de markt gangbare praktijk en kan zij tot disproportionele praktische problemen leiden.</p>
<p><u>BESTUUR EN TOEZICHT</u> <u>Artikel 14.</u></p>	<p><u>BESTUUR EN TOEZICHT</u> <u>Artikel 14.</u></p>	
<p>1. De vennootschap wordt bestuurd door een directie, bestaande uit twee of meer directeuren, binnen de grenzen dezer statuten bijgestaan door en onder toezicht van de raad van commissarissen.</p>	<p>1. De vennootschap wordt bestuurd door een directie, bestaande uit twee of meer directeuren, binnen de grenzen dezer statuten bijgestaan door en onder toezicht van de raad van commissarissen.</p>	
<p>2. De raad van commissarissen stelt met inachtneming van het bepaalde in het voorgaande lid en artikel 19 lid 1 het aantal directeuren en het aantal commissarissen vast.</p>	<p>2. De raad van commissarissen stelt met inachtneming van het bepaalde in het voorgaande lid en artikel 19 lid 1 het aantal directeuren en het aantal commissarissen vast.</p>	
<p><u>DIRECTIE EN RAAD VAN COMMISSARISSEN</u> <u>Artikel 15.</u></p>	<p><u>DIRECTIE EN RAAD VAN COMMISSARISSEN</u> <u>Artikel 15.</u></p>	
<p>1. Behoudens de beperkingen volgens deze statuten is de directie belast met het besturen van de vennootschap waaronder begrepen het zodanig beleggen van het vermogen van de vennootschap dat de risico's daarvan worden gespreid.</p>	<p>1. Behoudens de beperkingen volgens deze statuten is de directie belast met het besturen van de vennootschap waaronder begrepen het zodanig beleggen van het vermogen van de vennootschap dat de risico's daarvan worden gespreid.</p>	

	Bij de vervulling van hun taak richten de directeuren zich naar het belang van de vennootschap.	Bij de vervulling van hun taak richten de directeuren zich naar het belang van de vennootschap.	
2.	De directeuren en de commissarissen worden voor een periode van maximaal vier jaar benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders op bindende voordracht van de raad van commissarissen. De algemene vergadering van aandeelhouders kan directeuren en commissarissen schorsen en ontslaan.	2. De directeuren en de commissarissen worden <u>met inachtneming van het bepaalde in artikel 20</u> , voor een periode van maximaal vier jaar benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders op bindende voordracht van de raad van commissarissen. De algemene vergadering van aandeelhouders kan directeuren en commissarissen schorsen en ontslaan.	Voorstel om volledigheidshalve een verwijzing naar artikel 20 op te nemen, aangezien dat artikel voorziet in een uitgebreidere regeling met betrekking tot het moment waarop de benoemingstermijn van leden van de raad van commissarissen afloopt.
3.	De algemene vergadering van aandeelhouders kan, met een meerderheid van tenminste twee/derden van de uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt, te allen tijde het bindende karakter ontnemen aan een bindende voordracht voor de benoeming van een lid van de directie of raad van commissarissen. Ingeval het vereiste quorum niet is vertegenwoordigd kan geen tweede vergadering worden gehouden overeenkomstig het bepaalde in lid 3 van artikel 2:120 van het Burgerlijk Wetboek. Wanneer aan de voordracht voor de benoeming van een lid van de directie of raad van commissarissen het bindend karakter is ontnomen, staat het de algemene vergadering van aandeelhouders vrij een	3. De algemene vergadering van aandeelhouders kan, met een meerderheid van ten <u>minste</u> twee/derden van de uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt, te allen tijde het bindende karakter ontnemen aan een bindende voordracht voor de benoeming van een lid van de directie of raad van commissarissen. Ingeval het vereiste quorum niet is vertegenwoordigd kan geen tweede vergadering worden gehouden overeenkomstig het bepaalde in lid 3 van artikel 2:120 van het Burgerlijk Wetboek. Wanneer aan de voordracht voor de benoeming van een lid van de directie of raad van commissarissen het bindend karakter is ontnomen, staat het de algemene vergadering van aandeelhouders vrij een	Niet-inhoudelijke tekstuele aanpassing.*

	<p>persoon te benoemen om de vacature in de directie of raad van commissarissen in te vullen.</p>	<p>persoon te benoemen om de vacature in de directie of raad van commissarissen in te vullen.</p>	
4.	<p>Indien, ingeval van schorsing van een directeur hetzij door de algemene vergadering van aandeelhouders hetzij door de raad van commissarissen of een schorsing van een commissaris - welke schorsing uitsluitend door de algemene vergadering van aandeelhouders kan geschieden - de algemene vergadering van aandeelhouders niet binnen drie maanden tot zijn ontslag heeft besloten, eindigt de schorsing. De geschorste directeur of commissaris wordt in de gelegenheid gesteld zich in de algemene vergadering van aandeelhouders te verantwoorden en zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan. De raad van commissarissen kan een directeur alleen schorsen ingeval van grove nalatigheid of frauduleus gedrag of gedrag waarvan in redelijkheid kan worden gezegd, dat daarmee de vennootschap in diskrediet wordt gebracht.</p>	<p>4. Indien, ingeval van schorsing van een directeur hetzij door de algemene vergadering van aandeelhouders hetzij door de raad van commissarissen of een schorsing van een commissaris - welke schorsing uitsluitend door de algemene vergadering van aandeelhouders kan geschieden - de algemene vergadering van aandeelhouders niet binnen drie maanden tot zijn ontslag heeft besloten, eindigt de schorsing. De geschorste directeur of commissaris wordt in de gelegenheid gesteld zich in de algemene vergadering van aandeelhouders te verantwoorden en zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan. De raad van commissarissen kan een directeur alleen schorsen ingeval van grove nalatigheid of frauduleus gedrag of gedrag waarvan in redelijkheid kan worden gezegd, dat daarmee de vennootschap in diskrediet wordt gebracht.</p>	
5.	<p>Besluiten tot schorsing of ontslag van een directeur of commissaris door de algemene vergadering van aandeelhouders kunnen slechts worden genomen met volstrekte meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen, mits deze meerderheid tenminste de helft van het geplaatste kapitaal</p>	<p>5. Besluiten tot schorsing of ontslag van een directeur of commissaris door de algemene vergadering van aandeelhouders kunnen slechts worden genomen met volstrekte meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen, mits deze meerderheid ten_minste de helft van het geplaatste kapitaal</p>	<p>Niet-inhoudelijke tekstuele aanpassing.*</p>

<p>vertegenwoordigt. Ingeval het vereiste quorum niet is vertegenwoordigd kan geen tweede vergadering worden gehouden overeenkomstig het bepaalde in lid 3 van artikel 2:120 van het Burgerlijk Wetboek.</p>	<p>vertegenwoordigt. Ingeval het vereiste quorum niet is vertegenwoordigd kan geen tweede vergadering worden gehouden overeenkomstig het bepaalde in lid 3 van artikel 2:120 van het Burgerlijk Wetboek.</p>	
<p>6. De directie besluit met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Een directeur neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang bedoeld in lid 1, tweede volzin. Wanneer hierdoor geen directiebesluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de raad van commissarissen, tenzij alle commissarissen eveneens een direct of indirect persoonlijk belang hebben dat tegenstrijdig is met het belang bedoeld in lid 1, tweede volzin, in welk geval de voltallige directie volledig bevoegd blijft, onverminderd het hierna in lid 7 bepaalde.</p>	<p>6. De directie besluit met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Een directeur neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang bedoeld in lid 1, tweede volzin. Wanneer hierdoor geen directiebesluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de raad van commissarissen, tenzij alle commissarissen eveneens een direct of indirect persoonlijk belang hebben dat tegenstrijdig is met het belang bedoeld in lid 1, tweede volzin, in welk geval de voltallige directie volledig bevoegd blijft, onverminderd het hierna in lid 7 bepaalde.</p>	
<p>7. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van directeuren aan de orde zijn die van materiële betekenis zijn voor de vennootschap en/of de betreffende directeuren behoeven goedkeuring van de raad van commissarissen.</p>	<p>7. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van directeuren aan de orde zijn die van materiële betekenis zijn voor de vennootschap en/of de betreffende directeuren behoeven goedkeuring van de raad van commissarissen.</p>	
<p>8. De directie kan een reglement opstellen waarin aangelegenheden haar intern</p>	<p>8. De directie kan een reglement opstellen waarin aangelegenheden haar intern</p>	

<p>betreffende worden geregeld. Een dergelijk reglement mag niet in strijd zijn met het bepaalde in deze statuten. In het reglement kan de interne besluitvorming (waaronder een quorum-regeling), de onderlinge taakverdeling, de plaats van de directievergaderingen, alsmede de frequentie van die vergaderingen nader worden geregeld.</p>	<p>betreffende worden geregeld. Een dergelijk reglement mag niet in strijd zijn met het bepaalde in deze statuten. In het reglement kan de interne besluitvorming (waaronder een quorum-regeling), de onderlinge taakverdeling, de plaats van de directievergaderingen, alsmede de frequentie van die vergaderingen nader worden geregeld.</p>	
<p>9. Vergaderingen van de directie moeten op een nader door de directie overeen te komen plaats in Nederland, Frankrijk, Italië, Zweden of België worden gehouden, zo dikwijls een directeur dit nodig acht. De oproeping geschiedt onder vermelding van de te behandelen onderwerpen door de betreffende directeur met inachtneming van een oproepingstermijn van tenminste twee dagen.</p>	<p>9. Vergaderingen van de directie moeten op een nader door de directie overeen te komen plaats in Nederland, Frankrijk, Italië, Zweden of België worden gehouden, zo dikwijls een directeur dit nodig acht. De oproeping geschiedt onder vermelding van de te behandelen onderwerpen door de betreffende directeur met inachtneming van een oproepingstermijn van ten_minste twee dagen.</p>	Niet-inhoudelijke tekstuele aanpassing.*
<p>10. De directie kan ook buiten vergadering besluiten nemen mits dit schriftelijk, per telefax of per elektronische post ("e-mail") geschiedt, alle directeuren in het besluit gekend zijn en geen van hen zich tegen deze wijze van besluiten verzet.</p>	<p>10. De directie kan ook buiten vergadering besluiten nemen mits dit schriftelijk, per telefax of per elektronische post ("e-mail") geschiedt, alle directeuren in het besluit gekend zijn en geen van hen zich tegen deze wijze van besluiten verzet.</p>	
<p>11. De directie is bevoegd tot het aanstellen van één of meer procuratiehouders. Zij stelt hun werkzaamheden alsmede de wijze waarop en de gevallen waarin zij de vennootschap tegenover derden kunnen vertegenwoordigen vast. De directie kan aan</p>	<p>11. De directie is bevoegd tot het aanstellen van één of meer procuratiehouders. Zij stelt hun werkzaamheden alsmede de wijze waarop en de gevallen waarin zij de vennootschap tegenover derden kunnen vertegenwoordigen vast. De directie kan aan</p>	

procuratiehouders desgewenst de titel van onderdirecteur of zodanige andere titulatuur als zij gewenst zal achten, toekennen.	procuratiehouders desgewenst de titel van onderdirecteur of zodanige andere titulatuur als zij gewenst zal achten, toekennen.	
<u>Artikel 16.</u> De beloning en de overige voorwaarden waaronder iedere directeur werkzaamheden verricht worden vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders.	<u>Artikel 16.</u> <a href="#">De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de directie. Het beleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders op voorstel van de raad van commissarissen.</a> De beloning en de overige voorwaarden waaronder iedere directeur werkzaamheden verricht worden vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders, <a href="#">met inachtneming van het bezoldigingsbeleid vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders.</a>	Wijziging in verband met de Nederlandse wettelijke regelingen ter implementatie van de onder B.1. genoemde SRD II, die Nederlandse beursgenoteerde N.V.'s onder meer verplichten (i) een bezoldigingsbeleid voor hun directie te hebben, welk beleid op voorstel van de raad van commissarissen door de algemene vergadering van aandeelhouders moet worden vastgesteld, en (ii) de bezoldiging van de individuele leden van de directie in overeenstemming met dat bezoldigingsbeleid vast te stellen.
<u>VERTEGENWOORDIGING</u> <u>Artikel 17.</u> De vennootschap wordt in en buiten rechte vertegenwoordigd door twee gezamenlijk handelende directeuren.	<u>VERTEGENWOORDIGING</u> <u>Artikel 17.</u> De vennootschap wordt in en buiten rechte vertegenwoordigd door twee gezamenlijk handelende directeuren.	
<u>Artikel 18.</u>	<u>Artikel 18.</u>	
1. De directie is verplicht de aanwijzingen van de raad van commissarissen op te volgen omtrent de algemene lijnen van het te volgen financieel, sociaal en economisch beleid en van het personeelsbeleid in de vennootschap.	1. De directie is verplicht de aanwijzingen van de raad van commissarissen op te volgen omtrent de algemene lijnen van het te volgen financieel, sociaal en economisch beleid en van het personeelsbeleid in de vennootschap.	
2. De directie is slechts met goedkeuring van de raad van commissarissen - doch zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene	2. De directie is slechts met goedkeuring van de raad van commissarissen - doch zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene	

vergadering van aandeelhouders - bevoegd tot het verrichten van de rechtshandelingen als bedoeld in artikel 2:94 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek. Van deze rechtshandelingen moet de zakelijke inhoud worden opgenomen in de jaarrekening over het boekjaar waarin zij zijn verricht.	vergadering van aandeelhouders - bevoegd tot het verrichten van de rechtshandelingen als bedoeld in artikel 2:94 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek. Van deze rechtshandelingen moet de zakelijke inhoud worden opgenomen in de jaarrekening over het boekjaar waarin zij zijn verricht.	
<u>RAAD VAN COMMISSARISSEN</u> <u>Artikel 19.</u>	<u>RAAD VAN COMMISSARISSEN</u> <u>Artikel 19.</u>	
1. De raad van commissarissen bestaat uit tenminste vier leden.	1. De raad van commissarissen bestaat uit ten minste <del>vier leden</del> drie leden. <a href="#">De raad van commissarissen bepaalt, met inachtneming van de vorige zin, het aantal leden van de raad van commissarissen.</a>	Om meer flexibiliteit te creëren is het wenselijk het minimumaantal leden van de raad van commissarissen te verlagen van vier naar drie. Het minimum van vier leden is opgenomen om historische redenen die niet langer van toepassing zijn. Verder wordt, hoewel dit al impliciet tot uitdrukking komt in lid 2 van artikel 19, voorgesteld expliciet te vermelden dat de raad van commissarissen bevoegd is het aantal leden van de raad van commissarissen vast te stellen, wat in lijn is met de in de markt gangbare praktijk voor Nederlandse beursgenoteerde N.V.'s.
2. Daalt het aantal leden, door welke omstandigheid ook, beneden het in het vorige lid genoemd getal van vier of beneden een door de raad van commissarissen vastgesteld hoger aantal, dan vormen de overgeblevenen een bevoegd college tot in de vacature(s) is voorzien.	2. Daalt het aantal leden, door welke omstandigheid ook, beneden het in het vorige lid genoemd getal van <del>vier</del> drie of beneden een door de raad van commissarissen vastgesteld hoger aantal, dan vormen de overgeblevenen een bevoegd college tot in de vacature(s) is voorzien.	Wijziging in verband met de wijziging van lid 1. Zie de toelichting bij lid 1.
<u>Artikel 20.</u>	<u>Artikel 20.</u>	
1. Een lid van de raad van commissarissen	1. Een lid van de raad van commissarissen	



treedt volgens een door de raad van commissarissen vast te stellen rooster af, doch uiterlijk op de dag van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders nadat vier jaren na zijn benoeming zijn verlopen.	treedt volgens een door de raad van commissarissen vast te stellen rooster af, doch uiterlijk op de dag van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders nadat vier jaren na zijn benoeming zijn verlopen.	
2. De volgens rooster aftredende leden van de raad van commissarissen zijn terstond herbenoembaar voor een periode van maximaal vier jaar. Na verloop van de tweede termijn van vier jaar, kunnen de leden van de raad van commissarissen nog twee maal worden herbenoemd, telkens voor een periode van maximaal twee jaar.	2. De volgens rooster aftredende leden van de raad van commissarissen zijn terstond herbenoembaar voor een periode van maximaal vier jaar. Na verloop van de tweede termijn van vier jaar, kunnen de leden van de raad van commissarissen nog twee maal worden herbenoemd, telkens voor een periode van maximaal twee jaar.	
<u>Artikel 21.</u>	<u>Artikel 21.</u>	
1. De raad van commissarissen kiest een voorzitter, een vice-voorzitter en een secretaris.	1. De raad van commissarissen kiest een voorzitter, een vice-voorzitter en een secretaris.	
2. De voorzitter en de vice-voorzitter worden uit de raad gekozen; de secretaris behoeft geen lid van de raad te zijn.	2. De voorzitter en de vice-voorzitter worden uit de raad gekozen; de secretaris behoeft geen lid van de raad te zijn.	
3. De secretaris, of bij zijn afwezigheid, één der andere aanwezigen, houdt de notulen van hetgeen in de vergaderingen van de raad van commissarissen geschiedt.	3. De secretaris, of bij zijn afwezigheid, één der andere aanwezigen, houdt de notulen van hetgeen in de vergaderingen van de raad van commissarissen geschiedt.	
4. De notulen worden in dezelfde of in de volgende vergadering van de raad van commissarissen vastgesteld.	4. De notulen worden in dezelfde of in de volgende vergadering van de raad van commissarissen vastgesteld.	
<u>Artikel 22.</u>	<u>Artikel 22.</u>	
1. De taak van de raad van commissarissen bestaat, behalve uit de werkzaamheden,	1. De taak van de raad van commissarissen bestaat, behalve uit de werkzaamheden,	

<p>hem speciaal bij de wet en deze statuten opgedragen, in het geven van advies aan de directie en aan de algemene vergadering van aandeelhouders, telkens wanneer hem dit wordt gevraagd of wanneer commissarissen dit wenselijk oordelen.</p> <p>Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap.</p>	<p>hem speciaal bij de wet en deze statuten opgedragen, in het geven van advies aan de directie en aan de algemene vergadering van aandeelhouders, telkens wanneer hem dit wordt gevraagd of wanneer commissarissen dit wenselijk oordelen.</p> <p>Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap.</p>	
<p>2. Commissarissen hebben vrije toegang tot het kantoor van de vennootschap. Zij zijn bevoegd inzage te nemen van alle boeken, bescheiden en correspondentie, tot het opnemen van de kas en verdere geldswaarden en tot kennisneming van alle plaats gehad hebbende handelingen.</p>	<p>2. Commissarissen hebben vrije toegang tot het kantoor van de vennootschap. Zij zijn bevoegd inzage te nemen van alle boeken, bescheiden en correspondentie, tot het opnemen van de kas en verdere geldswaarden en tot kennisneming van alle plaats gehad hebbende handelingen.</p>	
<p>3. Zij kunnen die bevoegdheden zowel tezamen als ieder afzonderlijk uitoefenen.</p>	<p>3. Zij kunnen die bevoegdheden zowel tezamen als ieder afzonderlijk uitoefenen.</p>	
<p>4. De raad van commissarissen zal, indien een zodanige benoeming niet reeds door de algemene vergadering van aandeelhouders is gedaan, een deskundige als bedoeld in artikel 2:393 van het Burgerlijk Wetboek benoemen, die jaarlijks de door de directie opgemaakte jaarrekening en de toelichting zal onderzoeken en daaromtrent verslag zal uitbrengen en een verklaring zal afleggen. Zijn bezoldiging komt ten laste van de vennootschap.</p>	<p>4. De raad van commissarissen zal, indien een zodanige benoeming niet reeds door de algemene vergadering van aandeelhouders is gedaan, een deskundige als bedoeld in artikel 2:393 van het Burgerlijk Wetboek benoemen, die jaarlijks de door de directie opgemaakte jaarrekening en de toelichting zal onderzoeken en daaromtrent verslag zal uitbrengen en een verklaring zal afleggen. Zijn bezoldiging komt ten laste van de vennootschap.</p>	
<p>5. De raad van commissarissen stelt een reglement op, hetwelk regels bevat ten</p>	<p>5. De raad van commissarissen stelt een reglement op, hetwelk regels bevat ten</p>	

<p>aanzien van zijn taakverdeling en werkwijze. Daarnaast bevat het reglement regels ten aanzien van de omgang met de directie en de algemene vergadering van aandeelhouders. Een dergelijk reglement mag niet in strijd zijn met het bepaalde in deze statuten.</p>	<p>aanzien van zijn taakverdeling en werkwijze. Daarnaast bevat het reglement regels ten aanzien van de omgang met de directie en de algemene vergadering van aandeelhouders. Een dergelijk reglement mag niet in strijd zijn met het bepaalde in deze statuten.</p>	
<p><u>Artikel 23.</u> De raad van commissarissen vergadert zo dikwijls zijn voorzitter dit nodig acht of wanneer twee leden van de raad daartoe schriftelijk het verzoek aan die voorzitter doen. De oproeping geschiedt door de voorzitter van de raad van commissarissen en ingeval van zijn ontstentenis of belet door één der andere commissarissen - onder vermelding van de te behandelen onderwerpen - met inachtneming van een oproepingstermijn van acht (8) dagen. Vergaderingen van de raad van commissarissen moeten op een nader overeen te komen plaats in Nederland, Frankrijk, Italië, Zweden of België worden gehouden. De directeuren kunnen de vergaderingen van de raad van commissarissen bijwonen, indien zij dit verlangen.</p>	<p><u>Artikel 23.</u> De raad van commissarissen vergadert zo dikwijls zijn voorzitter dit nodig acht of wanneer twee leden van de raad daartoe schriftelijk het verzoek aan die voorzitter doen. De oproeping geschiedt door de voorzitter van de raad van commissarissen en ingeval van zijn ontstentenis of belet door één der andere commissarissen - onder vermelding van de te behandelen onderwerpen - met inachtneming van een oproepingstermijn van acht (8) dagen. Vergaderingen van de raad van commissarissen moeten op een nader overeen te komen plaats in Nederland, Frankrijk, Italië, Zweden of België worden gehouden. De directeuren kunnen de vergaderingen van de raad van commissarissen bijwonen, indien zij dit verlangen.</p>	
<p><u>Artikel 24.</u></p>	<p><u>Artikel 24.</u></p>	
<p>1. De raad van commissarissen besluit met een meerderheid van ten minste drie/vierden van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin ten minste drie leden van de raad van commissarissen tegenwoordig of vertegenwoordigd zijn. Indien het vereiste quorum niet is vertegenwoordigd kan geen</p>	<p>1. De raad van commissarissen besluit met <del>een volstreekte</del> meerderheid <del>van ten minste drie/vierden</del> van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin ten minste <del>driede</del> helft van de stemgerechtigde leden van de raad van commissarissen <del>tegenwoordig</del> <u>aanwezig</u> of vertegenwoordigd</p>	<p>De meerderheids- en quorumvereisten die nu in artikel 24 lid 1 zijn opgenomen, zijn tamelijk hoog en niet gebruikelijk voor Nederlandse beursgenoteerde N.V.'s.</p> <p>Om de Statuten verder in overeenstemming te brengen met de in de markt gangbare praktijk en te</p>

<p>tweede vergadering worden gehouden overeenkomstig het bepaalde in de wet. Ingeval van vacature(s) in de raad van commissarissen kan de raad van commissarissen niettemin rechtsgeldige besluiten nemen mits alle in functie zijnde commissarissen ter vergadering tegenwoordig of vertegenwoordigd zijn en mits met een meerderheid van ten minste drie/vierden der uitgebrachte stemmen. Een commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang als bedoeld in artikel 22 lid 1, laatste volzin. Wanneer de raad van commissarissen hierdoor geen besluit kan nemen, blijft de voltallige raad van commissarissen volledig bevoegd. Dit laatste is slechts anders indien het gaat om een (directie)besluit dat de raad van commissarissen dient te nemen op grond van onbevoegdheid tot het nemen van het desbetreffende besluit door de directie als bedoeld in artikel 15 lid 6; indien in dat geval alle leden van de raad van commissarissen een belang hebben dat tegenstrijdig is met het belang als bedoeld in artikel 22 lid 1, laatste volzin, blijft de directie zelf bevoegd om het desbetreffende besluit te nemen, echter onverminderd de bevoegdheid van de</p>	<p><del>zijn. Indien het vereiste quorum niet is vertegenwoordigd kan geen tweede vergadering worden gehouden overeenkomstig het bepaalde in de wet. Ingeval van vacature(s) in de raad van commissarissen kan de raad van commissarissen niettemin rechtsgeldige besluiten nemen mits alle in functie zijnde commissarissen ter vergadering tegenwoordig of vertegenwoordigd zijn en mits met een meerderheid van ten minste drie/vierden der uitgebrachte stemmen is.</del>  <u>In het geval de stemmen staken, wordt het voorstel verworpen.</u>  Een commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang als bedoeld in artikel 22 lid 1, laatste volzin. Wanneer de raad van commissarissen hierdoor geen besluit kan nemen, blijft de voltallige raad van commissarissen volledig bevoegd. Dit laatste is slechts anders indien het gaat om een (directie)besluit dat de raad van commissarissen dient te nemen op grond van onbevoegdheid tot het nemen van het desbetreffende besluit door de directie als bedoeld in artikel 15 lid 6; indien in dat geval alle leden van de raad van commissarissen een belang hebben dat tegenstrijdig is met</p>	<p>voorzien in een efficiënter besluitvormingsproces, is het gewenst deze bepaling zodanig te wijzigen dat de raad van commissarissen besluiten kan nemen met een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin ten minste de helft van het aantal stemgerechtigde leden aanwezig of vertegenwoordigd is. Nadere regels met betrekking tot het besluitvormingsproces van de raad van commissarissen kunnen worden neergelegd in het reglement dat betrekking heeft op de interne organisatie van de raad van commissarissen.</p> <p>Aangezien de raad van commissarissen volgens de voorgestelde bepaling besluiten kan nemen met een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen, kan het besluitvormingsproces onder bepaalde omstandigheden resulteren in een staking van stemmen. Derhalve is een passage toegevoegd over de gevolgen van een staking van stemmen.</p>
--	--	--

	raad van commissarissen tot het al dan niet verlenen van goedkeuring aan een dergelijk besluit op grond van artikel 15 lid 7.	het belang als bedoeld in artikel 22 lid 1, laatste volzin, blijft de directie zelf bevoegd om het desbetreffende besluit te nemen, echter onverminderd de bevoegdheid van de raad van commissarissen tot het al dan niet verlenen van goedkeuring aan een dergelijk besluit op grond van artikel 15 lid 7.	
2.	Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van commissarissen aan de orde zijn die van materiële betekenis zijn voor de vennootschap en/of voor de betreffende commissarissen behoeven goedkeuring van de raad van commissarissen.	2. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van commissarissen aan de orde zijn die van materiële betekenis zijn voor de vennootschap en/of voor de betreffende commissarissen behoeven goedkeuring van de raad van commissarissen.	
3.	Bij afwezigheid van de voorzitter en van de vice-voorzitter voorziet de raad van commissarissen zelf in zijn leiding.	3. Bij afwezigheid van de voorzitter en van de vice-voorzitter voorziet de raad van commissarissen zelf in zijn leiding.	
4.	De raad van commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten, mits dit schriftelijk, per telefax of per elektronische post ("e-mail") geschiedt, het voorstel aan alle leden is voorgelegd en geen hunner zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet.	4. De raad van commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten, mits dit schriftelijk, per telefax of per elektronische post ("e-mail") geschiedt, het voorstel aan alle leden is voorgelegd en geen hunner zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet.	
5.	Is het nodig, dat van een besluit van de raad van commissarissen tegenover derden blijkt, zo handelen namens hem de voorzitter en de secretaris. Wanneer één dezer beiden of beiden verhinderd mochten zijn, kan de verhinderde worden vervangen door een andere commissaris. De verklaring van degene, die vervangt, dat hij, die vervangen	5. Is het nodig, dat van een besluit van de raad van commissarissen tegenover derden blijkt, zo handelen namens hem de voorzitter en de secretaris. Wanneer één dezer beiden of beiden verhinderd mochten zijn, kan de verhinderde worden vervangen door een andere commissaris. De verklaring van degene, die vervangt, dat hij, die vervangen	

wordt, verhinderd is, geldt tegenover derden als voldoende bewijs der verhindering.	wordt, verhinderd is, geldt tegenover derden als voldoende bewijs der verhindering.	
<p>6. Ingeval krachtens het bepaalde in deze statuten de raad van commissarissen de bevoegdheid heeft om zijn goedkeuring te onthouden aan een besluit van een orgaan van de vennootschap, is het betreffende orgaan verplicht aan ieder van de commissarissen schriftelijk, per telefax of per elektronische post ("e-mail") een verzoek tot goedkeuring van het betreffende besluit te richten.</p> <p>Binnen veertien dagen na ontvangst van een verzoek om goedkeuring is de raad van commissarissen verplicht op het verzoek te beslissen.</p> <p>Wordt de goedkeuring niet verleend dan wordt zulks door de raad van commissarissen terstond aan het verzoekende orgaan medegedeeld.</p> <p>Indien de raad van commissarissen niet binnen veertien dagen op het verzoek heeft beslist, wordt de goedkeuring geacht te zijn verleend.</p>	<p>6. Ingeval krachtens het bepaalde in deze statuten de raad van commissarissen de bevoegdheid heeft om zijn goedkeuring te onthouden aan een besluit van een orgaan van de vennootschap, is het betreffende orgaan verplicht aan ieder van de commissarissen schriftelijk, per telefax of per elektronische post ("e-mail") een verzoek tot goedkeuring van het betreffende besluit te richten.</p> <p>Binnen veertien dagen na ontvangst van een verzoek om goedkeuring is de raad van commissarissen verplicht op het verzoek te beslissen.</p> <p>Wordt de goedkeuring niet verleend dan wordt zulks door de raad van commissarissen terstond aan het verzoekende orgaan medegedeeld.</p> <p>Indien de raad van commissarissen niet binnen veertien dagen op het verzoek heeft beslist, wordt de goedkeuring geacht te zijn verleend.</p>	
<u>Artikel 25.</u>	<u>Artikel 25.</u>	
<p>1. In geval van ontstentenis of belet van een directeur, is of zijn de overige directeur(en) tijdelijk met het gehele bestuur belast; in geval van ontstentenis of belet van alle directeuren of van de enige directeur, berust het bestuur tijdelijk bij de raad van</p>	<p>1. In geval van ontstentenis of belet van een directeur, is of zijn de overige directeur(en) tijdelijk met het gehele bestuur belast; in geval van ontstentenis of belet van alle directeuren of van de enige directeur, berust het bestuur tijdelijk bij de raad van</p>	<p>Zie de toelichting bij artikel 25 lid 2. Aan lid 1 is conform de onder B.1. genoemde vereisten van de WBTR een regeling toegevoegd om te voorzien in een <i>fall-back</i> scenario in het geval van ontstentenis of belet van alle leden van de raad van commissarissen.</p>

<p>commissarissen; in dit geval wijst de raad al dan niet uit zijn midden één of meer personen aan, die gedurende de ontstentenis of het belet met de uitoefening van het bestuur zijn belast.</p>	<p>commissarissen; in dit geval wijst de raad <a href="#">van commissarissen</a> al dan niet uit zijn midden één of meer personen aan, die gedurende de ontstentenis of het belet met de uitoefening van het bestuur zijn belast. <a href="#">In geval van ontstentenis of belet van alle leden van de raad van commissarissen, wijst de algemene vergadering van aandeelhouders een persoon aan die tijdelijk met de uitoefening van het bestuur is belast. Ingeval van ontstentenis van alle directeuren, neemt de raad van commissarissen of de persoon genoemd in de voorafgaande volzin zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen teneinde een definitieve voorziening te doen treffen.</a></p>	
<p>2. Ingeval van belet of ontstentenis van een of meer leden van de raad van commissarissen, zijn de overblijvende leden van de raad van commissarissen of is het enig overblijvende lid van de raad van commissarissen tijdelijk met het toezicht belast en heeft de raad van commissarissen het recht een of meer tijdelijke leden van de raad van commissarissen aan te wijzen.</p>	<p>2. Ingeval van belet of ontstentenis van een of meer leden van de raad van commissarissen, zijn de overblijvende leden van de raad van commissarissen of is het enig overblijvende lid van de raad van commissarissen tijdelijk met het toezicht belast en heeft de raad van commissarissen het recht een of meer tijdelijke leden van de raad van commissarissen aan te wijzen. <a href="#">Ingeval van belet of ontstentenis van alle leden van de raad van commissarissen, neemt de directie zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen teneinde een definitieve voorziening te doen treffen, onverminderd het recht van de algemene vergadering van</a></p>	<p>Op grond van de WBTR als bedoeld onder B.1., dienen de statuten van Nederlandse N.V.'s een <i>fall-back</i> mechanisme te bevatten in het geval van ontstentenis of belet van alle leden van de raad van commissarissen. De huidige Statuten bevatten alleen een <i>fall-back</i> scenario voor het geval van ontstentenis of belet van één of meer, maar niet alle leden van de raad van commissarissen. Om die reden is een <i>fall-back</i> regeling toegevoegd voor het geval van ontstentenis of belet van alle leden van de raad van commissarissen.</p>

	<a href="#">aandeelhouders om één of meer tijdelijke leden van de raad van commissarissen aan te wijzen.</a>	
<p><u>Artikel 26.</u> De beloning van de commissarissen wordt vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders.</p>	<p><u>Artikel 26.</u> <a href="#">De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de raad van commissarissen.</a> <a href="#">Het beleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders op voorstel van de raad van commissarissen.</a> De beloning van de commissarissen wordt vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders, <a href="#">met inachtneming van het bezoldigingsbeleid vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders.</a></p>	<p>Wijziging in verband met de Nederlandse wettelijke regelingen ter implementatie van de onder B.1. genoemde SRD II, die Nederlandse beursgenoteerde N.V.'s onder meer verplichten (i) een bezoldigingsbeleid voor hun raad van commissarissen te hebben, welk beleid op voorstel van de raad van commissarissen door de algemene vergadering van aandeelhouders moet worden vastgesteld, en (ii) de bezoldiging van de individuele leden van de raad van commissarissen in overeenstemming met dat bezoldigingsbeleid vast te stellen.</p>
<p><u>ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS</u> <u>Artikel 27.</u> Algemene vergaderingen van aandeelhouders zullen worden gehouden zo dikwijls de directie of de raad van commissarissen dit wenselijk acht of de wet of deze statuten zulks voorschrijven.</p>	<p><u>ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS</u> <u>Artikel 27.</u> Algemene vergaderingen van aandeelhouders zullen worden gehouden zo dikwijls de directie of de raad van commissarissen dit wenselijk acht of de wet of deze statuten zulks voorschrijven.</p>	
<p><u>Artikel 28.</u> Op schriftelijke aanvraag van één of meer aandeelhouders dan wel vergadergerechtigden, gezamenlijk tenminste één tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigende, aan de directie en aan de raad van commissarissen zijn deze verplicht binnen zes weken na ontvangst dier aanvraag, waarbij nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen moeten worden gedaan,</p>	<p><u>Artikel 28.</u> Op schriftelijke aanvraag van één of meer aandeelhouders dan wel vergadergerechtigden, gezamenlijk tenminste één tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigende, aan de directie en aan de raad van commissarissen zijn deze verplicht binnen <del>zes</del><b>acht</b> weken na ontvangst dier aanvraag, waarbij nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen moeten worden</p>	<p>Wijziging om het in dit artikel 28 genoemde aantal weken in overeenstemming te brengen met het bepaalde in artikel 2:110 lid 1 BW, dat een termijn van acht weken voorschrijft voor Nederlandse beursgenoteerde N.V.'s. In aanvulling daarop is een niet-inhoudelijke tekstuele aanpassing doorgevoerd.*</p>



een algemene vergadering van aandeelhouders te doen houden.	gedaan, een algemene vergadering van aandeelhouders te doen houden.	
<u>Artikel 29.</u> De oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders geschiedt door de directie of door de raad van commissarissen - daartoe gelijkelijk bevoegd - door een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging, welke tot aan de algemene vergadering van aandeelhouders rechtstreeks en permanent toegankelijk is. De oproeping geschiedt niet later dan op de tweeënveertigste dag vóór die der vergadering. Bovendien worden de houders van aandelen op naam bij brieven op de wijze als vermeld in artikel 39 lid 2 tot de algemene vergadering van aandeelhouders opgeroepen.	<u>Artikel 29.</u> De oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders geschiedt door de directie of door de raad van commissarissen - daartoe gelijkelijk bevoegd - door een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging, welke tot aan de algemene vergadering van aandeelhouders rechtstreeks en permanent toegankelijk is. De oproeping geschiedt niet later dan op de tweeënveertigste dag vóór die der vergadering. Bovendien worden de <del>houders van aandelen op naam</del> aandeelhouders bij brieven op de wijze als vermeld in artikel 39 lid 2 tot de algemene vergadering van aandeelhouders opgeroepen.	Opschoning, aangezien het aandelenkapitaal van de Vennootschap alleen aandelen op naam bevat.
<u>Artikel 30.</u> Indien de directie in gebreke blijft de bij artikel 33 dezer statuten voorgeschreven algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen of zij en de raad van commissarissen in gebreke blijven aan het verzoek, bedoeld in artikel 28, gevolg te geven, kan iedere aandeelhouder, respectievelijk kunnen de in artikel 28 genoemde verzoekers op de wijze, in de wet bepaald, door de voorzieningenrechter worden gemachtigd om daartoe zelf over te gaan. Het bepaalde in de laatste zin van het voorgaande artikel is van overeenkomstige toepassing.	<u>Artikel 30.</u> Indien de directie in gebreke blijft de bij artikel <del>33</del> 27 dezer statuten voorgeschreven algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen of zij en de raad van commissarissen in gebreke blijven aan het verzoek, bedoeld in artikel 28, gevolg te geven, kan iedere aandeelhouder, respectievelijk kunnen de in artikel 28 genoemde verzoekers op de wijze, in de wet bepaald, door de voorzieningenrechter worden gemachtigd om daartoe zelf over te gaan. Het bepaalde in de laatste zin van het voorgaande artikel is van overeenkomstige toepassing.	Correctie van een onjuiste verwijzing.
<u>Artikel 31.</u> 1. Bij de oproeping worden in ieder geval	<u>Artikel 31.</u> 1. Bij de oproeping worden in ieder geval	

<p>vermeld:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. de te behandelen onderwerpen;</li> <li>b. de plaats en het tijdstip van de algemene vergadering van aandeelhouders;</li> <li>c. de procedure voor deelname aan de algemene vergadering van aandeelhouders bij schriftelijk gevolmachtigde;</li> <li>d. de procedure voor deelname aan de algemene vergadering van aandeelhouders;</li> <li>e. het adres van de website van de vennootschap.</li> </ul>	<p>vermeld:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. de te behandelen onderwerpen;</li> <li>b. de plaats en het tijdstip van de algemene vergadering van aandeelhouders;</li> <li>c. de procedure voor deelname aan de algemene vergadering van aandeelhouders bij schriftelijk gevolmachtigde;</li> <li>d. de procedure voor deelname aan de algemene vergadering van aandeelhouders;</li> <li>e. het adres van de website van de vennootschap.</li> </ul>	
<p>2. De behandeling van onderwerpen, die niet bij de oproeping zijn vermeld, kan alsnog op de voor oproeping voorgeschreven wijze afzonderlijk worden aangekondigd met inachtneming van de voor oproeping gestelde termijn bij of krachtens de wet of de in lid 1 voormelde regelgeving.</p>	<p>2. De behandeling van onderwerpen, die niet bij de oproeping zijn vermeld, kan alsnog op de voor oproeping voorgeschreven wijze afzonderlijk worden aangekondigd met inachtneming van de voor oproeping gestelde termijn bij of krachtens de wet of <del>de in lid 1 voormelde regelgeving</del> <a href="#">deze statuten</a>.</p>	<p>Wijziging ter verduidelijking van een onduidelijke verwijzing.</p>
<p>3. Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door één of meer aandeelhouders dan wel vergadergerechtigden die daartoe krachtens het in het volgende lid bepaalde gerechtigd zijn, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd indien de vennootschap het met redenen omklede verzoek of een voorstel voor een besluit niet later dan op de zestigste dag vóór die van de</p>	<p>3. Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door één of meer aandeelhouders dan wel vergadergerechtigden die daartoe krachtens het in het volgende lid bepaalde gerechtigd zijn, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd indien de vennootschap het met redenen omklede verzoek of een voorstel voor een besluit niet later dan op de zestigste dag vóór die van de</p>	

<p>vergadering heeft ontvangen. De directie kan besluiten dat verzoeken als bedoeld in dit lid alsmede in artikel 28 elektronisch kunnen worden ingediend, mits deze verzoeken voldoen aan door de directie te stellen voorwaarden, welke voorwaarden op de website van de vennootschap worden geplaatst.</p>	<p>vergadering heeft ontvangen. De directie kan besluiten dat verzoeken als bedoeld in dit lid alsmede in artikel 28 elektronisch kunnen worden ingediend, mits deze verzoeken voldoen aan door de directie te stellen voorwaarden, welke voorwaarden op de website van de vennootschap worden geplaatst.</p>	
<p>4. Om behandeling kan worden verzocht door één of meer aandeelhouders dan wel vergadergerechtigden die alleen of gezamenlijk ten minste één honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen of ten minste een waarde vertegenwoordigen van vijftig miljoen euro (EUR 50.000.000,-).</p>	<p>4. Om behandeling kan worden verzocht door één of meer aandeelhouders dan wel vergadergerechtigden die alleen of gezamenlijk ten minste één honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen of ten minste een waarde vertegenwoordigen van vijftig miljoen euro (EUR 50.000.000,-).</p>	
<p><u>Artikel 32.</u></p>	<p><u>Artikel 32.</u></p>	
<p>1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden hetzij te Amsterdam hetzij te Rotterdam of te 's-Gravenhage of te Haarlemmermeer (Schiphol).</p>	<p>1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden hetzij te Amsterdam hetzij te Rotterdam of te 's-Gravenhage of te Haarlemmermeer (Schiphol).</p>	
<p>2. De algemene vergadering van aandeelhouders wordt geleid door de voorzitter van de raad van commissarissen en indien de voorzitter van de raad van commissarissen niet aanwezig is door de vice-voorzitter van de raad van commissarissen. Indien de vice-voorzitter van de raad van commissarissen niet aanwezig is wordt de vergadering geleid</p>	<p>2. De algemene vergadering van aandeelhouders wordt geleid door de voorzitter van de raad van commissarissen en indien de voorzitter van de raad van commissarissen niet aanwezig is door de vice-voorzitter van de raad van commissarissen. Indien de vice-voorzitter van de raad van commissarissen niet aanwezig is wordt de vergadering geleid</p>	

door de oudste in functie ter vergadering aanwezige commissaris; is geen van de commissarissen ter vergadering aanwezig, dan wordt de vergadering geleid door de voorzitter van de directie en indien de directie geen voorzitter heeft aangewezen door de oudste in functie ter vergadering aanwezige directeur; is geen van de directeuren ter vergadering aanwezig dan voorziet de vergadering zelf in haar leiding.	door de oudste in functie ter vergadering aanwezige commissaris; is geen van de commissarissen ter vergadering aanwezig, dan wordt de vergadering geleid door de voorzitter van de directie en indien de directie geen voorzitter heeft aangewezen door de oudste in functie ter vergadering aanwezige directeur; is geen van de directeuren ter vergadering aanwezig dan voorziet de vergadering zelf in haar leiding.	
3. De voorzitter wijst één van de aanwezigen aan voor het houden van de notulen en stelt met deze secretaris de notulen vast, ten blijke waarvan hij deze met de secretaris tekent.	3. De voorzitter wijst één van de aanwezigen aan voor het houden van de notulen en stelt met deze secretaris de notulen vast, ten blijke waarvan hij deze met de secretaris tekent.	
4. De voorzitter kan de vergadering ook doen bijwonen door een notaris, in welk geval de notulen door deze al dan niet bij notariële akte worden vastgesteld.	4. De voorzitter kan de vergadering ook doen bijwonen door een notaris, in welk geval de notulen door deze al dan niet bij notariële akte worden vastgesteld.	
<u>Artikel 33.</u>	<u>Artikel 33.</u>	
1. Iedere houder van één of meer aandelen is, alsmede alle vergadergerechtigden zijn bevoegd, hetzij in persoon, hetzij bij een schriftelijk gevolmachtigde, de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en voor zover het aandeelhouders betreft in overeenstemming met artikel 34 het stemrecht uit te oefenen.	1. Iedere houder van één of meer aandelen is, alsmede alle vergadergerechtigden zijn bevoegd, hetzij in persoon, hetzij bij een schriftelijk gevolmachtigde, de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en voor zover het aandeelhouders betreft in overeenstemming met artikel 34 het stemrecht uit te oefenen.	
2. Aandeelhouders die voornemens zijn de algemene vergadering van aandeelhouders	2. Aandeelhouders die voornemens zijn de algemene vergadering van aandeelhouders	Opschoning, aangezien het aandelenkapitaal van de Vennootschap alleen aandelen op naam bevat.

	bij te wonen, moeten om voor een aandeel op naam de in lid 1 vermelde bevoegdheden te kunnen uitoefenen zich ter vergadering legitimeren, zulks hetzij onder opgave van de boeking van het aandeel, hetzij met gebruikmaking van een daartoe door of vanwege de vennootschap verstrekt formulier.	bij te wonen, moeten om voor een aandeel <del>op naam</del> de in lid 1 vermelde bevoegdheden te kunnen uitoefenen zich ter vergadering legitimeren, zulks hetzij onder opgave van de boeking van het aandeel, hetzij met gebruikmaking van een daartoe door of vanwege de vennootschap verstrekt formulier.	
3.	Voor de toepassing van het bepaalde in lid 1 hebben als stem- of vergadergerechtigde te gelden zij die op de hierna in dit lid bedoelde dag van registratie die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door de directie aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering van aandeelhouders rechthebbenden op de aandelen of vergadergerechtigden zijn. De dag van registratie is de achtentwintigste dag vóór die van de vergadering.	3.	Voor de toepassing van het bepaalde in lid 1 hebben als stem- of vergadergerechtigde te gelden zij die op de hierna in dit lid bedoelde dag van registratie die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door de directie aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering van aandeelhouders rechthebbenden op de aandelen of vergadergerechtigden zijn. De dag van registratie is de achtentwintigste dag vóór die van de vergadering.
4.	Bij de oproeping voor de vergadering wordt de dag van registratie vermeld alsmede de wijze waarop de stem- of vergadergerechtigden zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.	4.	Bij de oproeping voor de vergadering wordt de dag van registratie vermeld alsmede de wijze waarop de stem- of vergadergerechtigden zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.
5.	De vennootschap zal met betrekking tot certificaten die behoren tot een verzameldepot of girodepot, als certificaathouder beschouwen degene genoemd in een schriftelijke verklaring van een aangesloten instelling als bedoeld in de	5.	De vennootschap zal met betrekking tot <del>certificaten</del> <u>aandelen</u> die behoren tot een verzameldepot of girodepot <u>als bedoeld in de Wge</u> , als <del>certificaathouder</del> <u>aandeelhouder</u> beschouwen degene genoemd in een schriftelijke verklaring van een aangesloten
			Zoals onder A.1. hierboven is toegelicht, zullen de aandelen die na de Decertificering aan de certificaathouders worden geleverd in ruil voor hun certificaten worden opgenomen in het Girale Systeem. In verband hiermee worden enkele wijzigingen in dit artikel 33 lid 5 voorgesteld.

<p>Wet giraal effectenverkeer, inhoudende:</p> <p>a. dat de in die verklaring vermelde hoeveelheid certificaten behoort tot haar verzameldepot; en</p> <p>b. dat de in de verklaring genoemde persoon certificaathouder is op de dag van registratie als bedoeld in lid 3 van dit artikel met betrekking tot de vermelde hoeveelheid certificaten, mits de desbetreffende verklaring op verzoek van de desbetreffende certificaathouder wordt gezonden aan een door de directie te bepalen adres dat daartoe in de oproeping voor de vergadering wordt vermeld op de dag als door de directie zal worden bepaald en eveneens in de oproeping voor de vergadering zal zijn vermeld.</p>	<p>instelling als bedoeld in de <del>Wet giraal effectenverkeer</del>, inhoudende:</p> <p>a. dat het in die verklaring vermelde aantal <del>certificaten</del><u>aandelen</u> behoort tot haar verzameldepot; en</p> <p>b. dat de in de verklaring genoemde persoon <del>certificaathouder</del><u>aandeelhouder</u> is op de dag van registratie als bedoeld in lid 3 van dit artikel met betrekking tot <del>de</del><u>het</u> vermelde <del>hoeveelheid certificaten</del><u>aantal aandelen</u>, mits de desbetreffende verklaring op verzoek van de desbetreffende <del>certificaathouder</del><u>aandeelhouder</u> wordt gezonden aan een door de directie te bepalen adres dat daartoe in de oproeping voor de vergadering wordt vermeld op de dag als door de directie zal worden bepaald en eveneens in de oproeping voor de vergadering zal zijn vermeld.</p>	
<p>6. Een gevolmachtigde kan de in lid 1 vermelde bevoegdheden slechts uitoefenen voor aandelen, waarvan de boeking in de schriftelijke volmacht is vermeld, tenzij zijn volmacht hem is verleend op een daartoe door of vanwege de vennootschap verstrekt formulier. De vennootschap biedt aan de aandeelhouder en andere vergadergerechtigden de mogelijkheid om haar langs elektronische weg van de</p>	<p>6. Een gevolmachtigde kan de in lid 1 vermelde bevoegdheden slechts uitoefenen voor aandelen, waarvan de boeking in de schriftelijke volmacht is vermeld, tenzij zijn volmacht hem is verleend op een daartoe door of vanwege de vennootschap verstrekt formulier. De vennootschap biedt aan de aandeelhouder en andere vergadergerechtigden de mogelijkheid om haar langs elektronische weg van de</p>	

	volmacht in kennis te stellen.	volmacht in kennis te stellen.	
7.	Het in lid 2 bepaalde (met uitzondering van de houders van certificaten aan toonder) en het in lid 5 bepaalde is van overeenkomstige toepassing met betrekking tot de vergadergerechtigden en het bewijs van hun rechten.	7. Het in lid 2 bepaalde <del>(met uitzondering van de houders van certificaten aan toonder)</del> en het in lid 5 bepaalde is van overeenkomstige toepassing met betrekking tot de vergadergerechtigden en het bewijs van hun rechten.	Schrapping van de verwijzing naar certificaten aan toonder, aangezien deze niet langer bestaan.
8.	De directie kan besluiten dat stemgerechtigden, binnen een door de directie voorafgaand aan de algemene vergadering van aandeelhouders gestelde periode, welke periode niet eerder kan aanvangen dan op de in lid 3 genoemde datum, elektronisch kunnen stemmen op een door de directie te bepalen wijze. Stemmen uitgebracht in overeenstemming met de vorige zin worden gelijkgesteld aan stemmen uitgebracht in de vergadering.	8. De directie kan besluiten dat stemgerechtigden, binnen een door de directie voorafgaand aan de algemene vergadering van aandeelhouders gestelde periode, welke periode niet eerder kan aanvangen dan op de in lid 3 genoemde datum, elektronisch kunnen stemmen op een door de directie te bepalen wijze. Stemmen uitgebracht in overeenstemming met de vorige zin worden gelijkgesteld aan stemmen uitgebracht in de vergadering.	
9.	De directie kan besluiten dat door middel van een elektronisch communicatiemiddel kennis genomen kan worden van de verhandelingen ter vergadering.	9. De directie kan besluiten dat door middel van een elektronisch communicatiemiddel kennis genomen kan worden van de verhandelingen ter vergadering.	
10.	De directie kan besluiten dat iedere vergadergerechtigde bevoegd is om, in persoon of bij schriftelijke gevolmachtigde, door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de algemene vergadering van aandeelhouders deel te nemen, daarin het woord te voeren en, voor zover hij stemrecht heeft, te stemmen, op voorwaarde dat de vergadergerechtigde via	10. De directie kan besluiten dat iedere vergadergerechtigde bevoegd is om, in persoon of bij schriftelijke gevolmachtigde, door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de algemene vergadering van aandeelhouders deel te nemen, daarin het woord te voeren en, voor zover hij stemrecht heeft, te stemmen, op voorwaarde dat de vergadergerechtigde via	

<p>het elektronische communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd en rechtstreeks kan kennisnemen van het ter vergadering verhandelde en, voor zover hij stemrecht heeft, in die vergadering zijn stemrecht kan uitoefenen. De directie kan voorwaarden verbinden aan het gebruik van elektronische communicatiemiddelen, 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 tot de algemene vergadering van aandeelhouders bekend gemaakt en op de website van de vennootschap geplaatst.</p>	<p>het elektronische communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd en rechtstreeks kan kennisnemen van het ter vergadering verhandelde en, voor zover hij stemrecht heeft, in die vergadering zijn stemrecht kan uitoefenen. De directie kan voorwaarden verbinden aan het gebruik van elektronische communicatiemiddelen, 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 tot de algemene vergadering van aandeelhouders bekend gemaakt en op de website van de vennootschap geplaatst.</p>	
<u>Artikel 34.</u>	<u>Artikel 34.</u>	
1. Elk aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem.	1. Elk aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem.	
2. Blanco stemmen worden als niet uitgebrachte stemmen beschouwd.	2. Blanco stemmen worden als niet uitgebrachte stemmen beschouwd.	
3. De voorzitter bepaalt de wijze van stemming. Stemming bij acclamatie is mogelijk, mits geen van de aanwezige stemgerechtigde aandeelhouders daartegen bezwaar maakt.	3. De voorzitter bepaalt de wijze van stemming. Stemming bij acclamatie is mogelijk, mits geen van de aanwezige stemgerechtigde aandeelhouders daartegen bezwaar maakt.	
4. Bij staking van stemmen over zaken wordt het voorstel geacht te zijn verworpen.	4. Bij staking van stemmen over zaken wordt het voorstel geacht te zijn verworpen.	
5. Wanneer bij stemming over personen bij de eerste stemming niemand de volstreekte meerderheid heeft verkregen, dan wordt een herstemming gehouden tussen de twee	5. Wanneer bij stemming over personen bij de eerste stemming niemand de volstreekte meerderheid heeft verkregen, dan wordt een herstemming gehouden tussen de twee	



personen, die bij de eerste stemming het grootste of het grootste en het op eennagrootste aantal stemmen hebben verkregen. Zo nodig wordt eerst bij een tussenstemming beslist welke personen in de herstemming worden opgenomen. Staken de stemmen bij de tussenstemming of bij de herstemming dan beslist het lot.	personen, die bij de eerste stemming het grootste of het grootste en het op eennagrootste aantal stemmen hebben verkregen. Zo nodig wordt eerst bij een tussenstemming beslist welke personen in de herstemming worden opgenomen. Staken de stemmen bij de tussenstemming of bij de herstemming dan beslist het lot.	
<u>Artikel 35.</u> Alle besluiten waaromtrent bij de wet of deze statuten geen grotere meerderheid is voorgeschreven, worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.	<u>Artikel 35.</u> Alle besluiten waaromtrent bij de wet of deze statuten geen grotere meerderheid is voorgeschreven, worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.	
<u>Artikel 36.</u>	<u>Artikel 36.</u>	
1. De algemene vergadering van aandeelhouders is bevoegd tot wijziging van de statuten te besluiten, mits een zodanig besluit wordt genomen met een meerderheid van ten minste drie/vierden van de uitgebrachte stemmen.	1. <del>De algemene vergadering van aandeelhouders is bevoegd</del> <u>Een besluit</u> tot wijziging van de statuten <del>te besluiten, mits een zodanig besluit wordt genomen met een meerderheid van ten minste drie/vierden van de uitgebrachte stemmen.</del> <u>of tot ontbinding van de vennootschap kan alleen worden genomen door de algemene vergadering van aandeelhouders op voorstel van de directie, welk voorstel is goedgekeurd door de raad van commissarissen.</u>	Zoals vermeld onder A.4. hierboven, omvat het voorstel tot Decertificering een voorstel tot wijziging van de governance van de Vennootschap. Deze wijziging omvat de invoering van een initiatiefrecht voor de directie, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, met betrekking tot statutenwijzigingen en de ontbinding van de Vennootschap. Deze wijziging is in lijn met de in de markt gangbare praktijk voor Nederlandse beursgenoteerde N.V.'s.
2. De algemene vergadering van aandeelhouders is bevoegd om tot ontbinding der vennootschap te besluiten, mits een zodanig besluit wordt genomen met een meerderheid van ten minste drie/vierden van de uitgebrachte stemmen.	<del>2.- De algemene vergadering van aandeelhouders is bevoegd om tot ontbinding der vennootschap te besluiten, mits een zodanig besluit wordt genomen met een meerderheid van ten minste drie/vierden van de uitgebrachte stemmen.</del>	Schrapping van dit lid 2 aangezien dit nu is opgenomen in lid 1.

<p>3. Wanneer aan een algemene vergadering van aandeelhouders een voorstel wordt gedaan tot wijziging van de statuten, moet zulks steeds bij de oproeping tot de vergadering worden gemeld en moet tegelijkertijd een afschrift van dat voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap en op het door de directie aangewezen betaalkantoor, alsmede op zodanige andere plaatsen als door de directie zal worden bepaald voor iedere aandeelhouder alsmede voor alle andere personen die daartoe volgens de wet recht hebben tot na afloop der vergadering ter inzage worden gelegd.</p> <p>Zij kunnen van dat voorstel kosteloos een afschrift verkrijgen.</p>	<p><del>32.</del> Wanneer aan een algemene vergadering van aandeelhouders een voorstel wordt gedaan tot wijziging van de statuten, moet zulks steeds bij de oproeping tot de vergadering worden gemeld en moet tegelijkertijd een afschrift van dat voorstel, waarin de <del>voorgedragen</del> voorgestelde wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap <del>en op het door de directie aangewezen betaalkantoor, alsmede op zodanige andere plaatsen als door de directie zal worden bepaald</del> voor iedere aandeelhouder alsmede voor alle andere personen die daartoe volgens de wet recht hebben tot na afloop der vergadering ter inzage worden gelegd <del>en kosteloos verkrijgbaar worden gesteld.</del> <del>Zij kunnen van dat voorstel kosteloos een afschrift verkrijgen.</del></p>	<p>Niet-inhoudelijke wijziging; aanpassing van de tekst ter verduidelijking en om deze bepaling volledig in overeenstemming te brengen met de tekst van de Nederlandse wet.</p>
<p><u>Artikel 37.</u></p>	<p><u>Artikel 37.</u></p>	
<p>1. Jaarlijks wordt tenminste één algemene vergadering van aandeelhouders gehouden en wel uiterlijk binnen zes maanden na afloop van het boekjaar der vennootschap.</p>	<p>1. Jaarlijks wordt ten minste één algemene vergadering van aandeelhouders gehouden en wel uiterlijk binnen zes maanden na afloop van het boekjaar der vennootschap.</p>	<p>Niet-inhoudelijke tekstuele aanpassing.*</p>
<p>2. De agenda van deze jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders omvat in ieder geval de volgende punten:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a. verslag van de directie omtrent de zaken der vennootschap en het gevoerde bestuur;</li> <li>b. vaststelling van de jaarrekening en</li> </ol>	<p>2. De agenda van deze jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders omvat in ieder geval de volgende punten:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a. verslag van de directie omtrent de zaken der vennootschap en het gevoerde bestuur;</li> <li>b. vaststelling van de jaarrekening en</li> </ol>	

<p>bestemming van de winst over het afgelopen jaar, tenzij op grond van bijzondere omstandigheden de algemene vergadering van aandeelhouders met inachtneming van het daaromtrent in de wet en in deze statuten bepaalde de termijn waarbinnen de directie de jaarrekening moet opmaken, heeft verlengd;</p> <p>c. voorziening in ontstane vacatures.</p>	<p>bestemming van de winst over het afgelopen jaar, tenzij op grond van bijzondere omstandigheden de algemene vergadering van aandeelhouders met inachtneming van het daaromtrent in de wet en in deze statuten bepaalde de termijn waarbinnen de directie de jaarrekening moet opmaken, heeft verlengd;</p> <p>c. voorziening in ontstane vacatures.</p>	
<p><u>Artikel 38.</u> Bij de aanbieding aan de algemene vergadering van aandeelhouders van de stukken, bedoeld bij artikel 41 der statuten, brengt de directie verslag uit omtrent de zaken van de vennootschap en het gevoerde bestuur.</p>	<p><u>Artikel 38.</u> Bij de aanbieding aan de algemene vergadering van aandeelhouders van de stukken, bedoeld bij artikel 41 der statuten, brengt de directie verslag uit omtrent de zaken van de vennootschap en het gevoerde bestuur.</p>	
<p><u>BOEKJAAR, JAARREKENING EN WINSTVERDELING</u> <u>Artikel 39.</u> Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar.</p>	<p><u>BOEKJAAR, JAARREKENING EN WINSTVERDELING</u> <u>Artikel 39.</u> Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar.</p>	
<p><u>DESKUNDIGENONDERZOEK</u> <u>Artikel 40.</u></p>	<p><u>DESKUNDIGENONDERZOEK</u> <u>Artikel 40.</u></p>	
<p>1. De algemene vergadering van aandeelhouders is bevoegd - en indien zulks wettelijk is voorgeschreven verplicht - een deskundige als bedoeld in artikel 2:393 van het Burgerlijk Wetboek te benoemen teneinde de door de directie opgemaakte jaarrekening te onderzoeken, daarover verslag uit te brengen aan de raad van</p>	<p>1. De algemene vergadering van aandeelhouders is bevoegd - en indien zulks wettelijk is voorgeschreven verplicht - een deskundige als bedoeld in artikel 2:393 van het Burgerlijk Wetboek te benoemen teneinde de door de directie opgemaakte jaarrekening te onderzoeken, daarover verslag uit te brengen aan de raad van</p>	

	commissarissen en de directie en een verklaring af te leggen.	commissarissen en de directie en een verklaring af te leggen.	
2.	Indien de algemene vergadering van aandeelhouders nalatig is met de benoeming van de deskundige als bedoeld in lid 1 van dit artikel geschiedt deze benoeming door de raad van commissarissen.	2. Indien de algemene vergadering van aandeelhouders nalatig is met de benoeming van de deskundige als bedoeld in lid 1 van dit artikel geschiedt deze benoeming door de raad van commissarissen.	
3.	De benoeming kan te allen tijde worden ingetrokken door de algemene vergadering van aandeelhouders en door de raad van commissarissen voor zover de benoeming door hem is gedaan. De benoeming kan slechts worden ingetrokken om gegronde redenen en in overeenstemming met artikel 2:393 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek.	3. De benoeming kan te allen tijde worden ingetrokken door de algemene vergadering van aandeelhouders en door de raad van commissarissen voor zover de benoeming door hem is gedaan. De benoeming kan slechts worden ingetrokken om gegronde redenen en in overeenstemming met artikel 2:393 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek.	
<u>Artikel 41.</u>		<u>Artikel 41.</u>	
1.	De directie maakt jaarlijks, binnen de daartoe door de wet gestelde termijn, een jaarrekening op. De jaarrekening moet worden vergezeld van het verslag van de deskundige als bedoeld in artikel 40 lid 1, het directieverslag, en de aanvullende gegevens voor zover deze gegevens zijn vereist. De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren en alle commissarissen; indien enige ondertekening ontbreekt, dan wordt daarvan, onder opgave van de reden, melding gemaakt op de jaarrekening.	1. De directie maakt jaarlijks, binnen de daartoe door de wet gestelde termijn, een jaarrekening op. De jaarrekening moet worden vergezeld van het verslag van de deskundige als bedoeld in artikel 40 lid 1, het directieverslag, en de aanvullende gegevens voor zover deze gegevens zijn vereist. De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren en alle commissarissen; indien enige ondertekening ontbreekt, dan wordt daarvan, onder opgave van de reden, melding gemaakt op de jaarrekening.	
2.	De vennootschap zorgt, dat de opgemaakte jaarrekening, het directieverslag en de krachtens de wet toe te voegen gegevens	2. De vennootschap zorgt, dat de opgemaakte jaarrekening, het directieverslag en de krachtens de wet toe te voegen gegevens	

<p>vanaf de oproep tot de algemene vergadering van aandeelhouders, bestemd tot hun behandeling, te haren kantore aanwezig zijn.</p> <p>De vergadergerechtigden kunnen deze stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.</p>	<p>vanaf de oproep tot de algemene vergadering van aandeelhouders, bestemd tot hun behandeling, te haren kantore aanwezig zijn.</p> <p>De vergadergerechtigden kunnen deze stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.</p>	
3. De algemene vergadering van aandeelhouders stelt de jaarrekening vast.	3. De algemene vergadering van aandeelhouders stelt de jaarrekening vast.	
<u>Artikel 42.</u>	<u>Artikel 42.</u>	
1. Van de winst, welke uit de vastgestelde jaarrekening na aftrek van alle door de vennootschap verschuldigde belastingen blijkt, kan een zodanig bedrag worden gereserveerd als de directie zal vaststellen, over welke reserveringen slechts door de directie kan worden beschikt.	1. Van de winst, welke uit de vastgestelde jaarrekening na aftrek van alle door de vennootschap verschuldigde belastingen blijkt, kan een zodanig bedrag worden gereserveerd als de directie zal vaststellen, over welke reserveringen slechts door de directie kan worden beschikt.	
2. Hetgeen daarna van de winst resteert, staat ter beschikking van de algemene vergadering van aandeelhouders voor uitkering van dividend hetzij in contanten hetzij door uitreiking van aandelen in de vennootschap hetzij door middel van een combinatie van beide, of voor reservering of zodanige andere doeleinden binnen het doel der vennootschap als die vergadering zal besluiten.	2. Hetgeen daarna van de winst resteert, staat ter beschikking van de algemene vergadering van aandeelhouders voor uitkering van dividend hetzij in contanten hetzij door uitreiking van aandelen in de vennootschap hetzij door middel van een combinatie van beide, of voor reservering of zodanige andere doeleinden binnen het doel der vennootschap als die vergadering zal besluiten.	
3. De vennootschap kan aan aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voorzover het eigen vermogen groter is dan	3. De vennootschap kan aan aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voorzover het eigen vermogen groter is dan	Toevoeging om de tekst van deze bepaling in overeenstemming te brengen met de tekst van artikel 2:105 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek.

<p>het gestorte deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden. Op aandelen die de vennootschap zelf houdt, kan ingevolge het bepaalde in artikel 7 lid 8 geen uitkering van winst aan de vennootschap zelf plaatshebben.</p>	<p>het gestorte deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet <a href="#">en de statuten</a> moeten worden aangehouden. Op aandelen die de vennootschap zelf houdt, kan ingevolge het bepaalde in artikel 7 lid 8 geen uitkering van winst aan de vennootschap zelf plaatshebben.</p>	
<p>4. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is. (Interim) dividenden kunnen hetzij in contanten hetzij door middel van uitreiking van aandelen in de vennootschap, hetzij door middel van een combinatie van beide worden uitgekeerd.</p>	<p>4. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is. (Interim) dividenden kunnen hetzij in contanten hetzij door middel van uitreiking van aandelen in de vennootschap, hetzij door middel van een combinatie van beide worden uitgekeerd.</p>	
<p>5. De directie is bevoegd onder goedkeuring van de raad van commissarissen te besluiten tot uitkering van interimdividend, indien voldaan is aan het bepaalde in het vierde lid van dit artikel blijktens een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 van het Burgerlijk Wetboek.</p>	<p>5. De directie is bevoegd onder goedkeuring van de raad van commissarissen te besluiten tot uitkering van interimdividend, indien voldaan is aan het bepaalde in het vierde lid van dit artikel blijktens een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 van het Burgerlijk Wetboek.</p>	
<p>6. Tenzij de algemene vergadering van aandeelhouders een ander tijdstip vaststelt, zijn de dividenden betaalbaar binnen zes weken na vaststelling. De directie kan - voorzover van toepassing - een formulier aan de aandeelhouders ter beschikking stellen waarop door de aandeelhouders ingeval van een keuze dividend kan worden aangegeven op welke</p>	<p>6. Tenzij de algemene vergadering van aandeelhouders een ander tijdstip vaststelt, zijn de dividenden betaalbaar binnen zes weken na vaststelling. De directie kan - voorzover van toepassing - een formulier aan de aandeelhouders ter beschikking stellen waarop door de aandeelhouders ingeval van een keuze dividend kan worden aangegeven op welke</p>	

	wijze zij het dividend wensen te ontvangen.		wijze zij het dividend wensen te ontvangen.	
7.	Het recht op een uitkering in contanten vervalt ten bate van de winst- en verliesrekening der vennootschap - indien de uitkering vijf jaren na de eerste dag, waarop zij verkrijgbaar was, niet is geïnd.	7.	Het recht op een uitkering in contanten vervalt ten bate van de winst- en verliesrekening der vennootschap - indien de uitkering vijf jaren na de eerste dag, waarop zij verkrijgbaar was, niet is geïnd.	
8.	Indien een uitkering geschiedt door uitreiking van aandelen in het kapitaal der vennootschap, is deze gerechtigd aandelen, die vijf jaren na de eerste dag, waarop zij verkrijgbaar waren, door de rechthebbende niet zijn opgevorderd, te gelde te maken en waarbij het recht op de opbrengst vervalt ten bate van de winst- en verliesrekening der vennootschap.	8.	Indien een uitkering geschiedt door uitreiking van aandelen in het kapitaal der vennootschap, is deze gerechtigd aandelen, die vijf jaren na de eerste dag, waarop zij verkrijgbaar waren, door de rechthebbende niet zijn opgevorderd, te gelde te maken en waarbij het recht op de opbrengst vervalt ten bate van de winst- en verliesrekening der vennootschap.	
	<u>Artikel 43.</u>		<u>Artikel 43.</u>	
1.	Besluiten tot het doen van een uitkering geheel of gedeeltelijk door uitreiking van aandelen in het kapitaal der vennootschap kunnen slechts worden genomen door het vennootschapsorgaan dat bevoegd is tot de uitkering te besluiten, onverminderd de bevoegdheden die aan een ander vennootschapsorgaan mochten toekomen met betrekking tot de uitgifte van nog niet geplaatste aandelen.	1.	Besluiten tot het doen van een uitkering geheel of gedeeltelijk door uitreiking van aandelen in het kapitaal der vennootschap kunnen slechts worden genomen door het vennootschapsorgaan dat bevoegd is tot de uitkering te besluiten, onverminderd de bevoegdheden die aan een ander vennootschapsorgaan mochten toekomen met betrekking tot de uitgifte van nog niet geplaatste aandelen.	
2.	Een uitkering is verkrijgbaar op de daartoe door de directie aan te wijzen plaats of plaatsen. Daarbij dient ten minste één plaats in Nederland te worden aangewezen.	2.	Een uitkering is verkrijgbaar op de daartoe door de directie aan te wijzen plaats of plaatsen. Daarbij dient ten minste één plaats in Nederland te worden aangewezen.	
3.	Indien een uitkering in contanten buiten	3.	Indien een uitkering in contanten buiten	

<p>Nederland verkrijgbaar wordt gesteld, zal op de betreffende aandelen worden uitgekeerd een bedrag in de munteenheid van het desbetreffende land, berekend tegen de wisselkoers op de Amsterdamse wisselmarkt of zodanige andere wisselmarkt als door de directie te bepalen, op de dag waarop tot die uitkering wordt besloten. Indien en in zoverre als op de eerste dag, waarop de uitkering verkrijgbaar is, de vennootschap als gevolg van maatregelen van overheidswege, oorlog of andere buitengewone omstandigheden buiten haar macht niet in staat is tot betaling op de buiten Nederland aangewezen plaats of in de vreemde munteenheid, is de directie in zoverre bevoegd die plaats te vervangen door een of meer plaatsen binnen Nederland, in welk geval het in de voorgaande zin bepaalde in zoverre niet langer van toepassing zal zijn.</p>	<p>Nederland verkrijgbaar wordt gesteld, zal op de betreffende aandelen worden uitgekeerd een bedrag in de munteenheid van het desbetreffende land, berekend tegen de wisselkoers op de Amsterdamse wisselmarkt of zodanige andere wisselmarkt als door de directie te bepalen, op de dag waarop tot die uitkering wordt besloten. Indien en in zoverre als op de eerste dag, waarop de uitkering verkrijgbaar is, de vennootschap als gevolg van maatregelen van overheidswege, oorlog of andere buitengewone omstandigheden buiten haar macht niet in staat is tot betaling op de buiten Nederland aangewezen plaats of in de vreemde munteenheid, is de directie in zoverre bevoegd die plaats te vervangen door een of meer plaatsen binnen Nederland, in welk geval het in de voorgaande zin bepaalde in zoverre niet langer van toepassing zal zijn.</p>	
<p>4. De vennootschap zal ter zake van een uitkering op een aandeel op naam, waarvan een aandeelbewijs in omloop is of waarvoor een boeking als bedoeld in artikel 11 in het aandelenregister is gesteld, tegenover de rechthebbende worden gekweten door het verkrijgbaar gestelde ter beschikking te stellen van of volgens instructie van degene, te wiens name het aandeel staat op het daartoe door de directie vastgestelde tijdstip. Daarbij kunnen verschillende tijdstippen</p>	<p>4. De vennootschap zal ter zake van een uitkering op een aandeel <del>op naam, waarvan een aandeelbewijs in omloop is of waarvoor een boeking als bedoeld in artikel 11 in het aandelenregister is gesteld,</del> tegenover de rechthebbende worden gekweten door het verkrijgbaar gestelde ter beschikking te stellen van of volgens instructie van degene, te wiens name het aandeel staat op het daartoe door de directie vastgestelde tijdstip. Daarbij kunnen verschillende tijdstippen</p>	<p>Schrapping van verwijzingen naar aandelen waarvoor aandeelbewijzen worden uitgegeven, en toevoeging met betrekking tot uitkeringen op aandelen die zijn opgenomen in het Girale Systeem in verband met de opname van het merendeel van de aandelen in de Vennootschap in dat systeem ter gelegenheid van de Decertificering, zoals ook onder A.1. hierboven is toegelicht.</p>



worden vastgesteld voor de beide in dit lid genoemde categorieën.	worden vastgesteld voor de beide in dit lid genoemde categorieën. <a href="#">Voor alle uitkeringen met betrekking tot aandelen die zijn opgenomen in het giraal systeem als bedoeld in de Wge, is de vennootschap ontslagen van alle verplichtingen tegenover de aandeelhouders die recht hebben op die uitkeringen door deze uitkeringen ter beschikking te stellen van, of overeenkomstig de regelingen van, respectievelijk Euroclear Nederland of de intermediair als bedoeld in de Wge, zoals van toepassing.</a>	
5. In geval van toekenning van een recht aan aandeelhouders, niet bestaande in een uitkering uit de winst of uit het liquidatiesaldo zal het in de voorgaande leden bepaalde daarop van overeenkomstige toepassing zijn.	5. In geval van toekenning van een recht aan aandeelhouders, niet bestaande in een uitkering uit de winst of uit het liquidatiesaldo zal het in de voorgaande leden bepaalde daarop van overeenkomstige toepassing zijn.	
<u>ONTBINDING EN VEREFFENING</u> <u>Artikel 44.</u>	<u>ONTBINDING EN VEREFFENING</u> <u>Artikel 44.</u>	
1. In geval van ontbinding van de vennootschap geschiedt de vereffening door de directie, tenzij de algemene vergadering van aandeelhouders anders beslist.	1. In geval van ontbinding van de vennootschap geschiedt de vereffening door de directie, tenzij de algemene vergadering van aandeelhouders anders beslist.	
2. De algemene vergadering van aandeelhouders stelt de beloning van de vereffenaars en van degenen, die met het toezicht op de vereffening zijn belast, vast.	2. De algemene vergadering van aandeelhouders stelt de beloning van de vereffenaars en van degenen, die met het toezicht op de vereffening zijn belast, vast.	
3. De vereffening geschiedt volgens de bepalingen van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Gedurende de vereffening blijven	3. De vereffening geschiedt volgens de bepalingen van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Gedurende de vereffening blijven	

deze statuten voorzoveel mogelijk van kracht.	deze statuten voorzoveel mogelijk van kracht.	
4. Hetgeen na voldoening van alle schulden der vennootschap van haar vermogen resteert, wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders in verhouding tot ieders bezit aan aandelen. Op aandelen die de vennootschap zelf houdt, kan ingevolge het bepaalde in artikel 7 lid 8 geen liquidatieuitkering aan de vennootschap zelf plaatshebben.	4. Hetgeen na voldoening van alle schulden der vennootschap van haar vermogen resteert, wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders in verhouding tot ieders bezit aan aandelen. Op aandelen die de vennootschap zelf houdt, kan ingevolge het bepaalde in artikel 7 lid 8 geen liquidatieuitkering aan de vennootschap zelf plaatshebben.	
5. Na afloop van de vereffening blijven de boeken en bescheiden van de ontbonden vennootschap gedurende zeven jaar berusten onder degene, die daartoe door de algemene vergadering van aandeelhouders bij het besluit tot ontbinding kan worden aangewezen. Indien een aanwijzing als voormeld door de algemene vergadering van aandeelhouders niet is geschied, geschiedt deze door de vereffenaars.	5. Na afloop van de vereffening blijven de boeken en bescheiden van de ontbonden vennootschap gedurende zeven jaar berusten onder degene, die daartoe door de algemene vergadering van aandeelhouders bij het besluit tot ontbinding kan worden aangewezen. Indien een aanwijzing als voormeld door de algemene vergadering van aandeelhouders niet is geschied, geschiedt deze door de vereffenaars.	
	<p><u>Ten slotte verklaart de comparant:</u></p> <p><u>(a) Met ingang van [datum statutenwijziging] zijn alle in omloop zijnde aandelebewijzen vervallen. Per deze datum zal de vennootschap niet langer aandelebewijzen uitreiken en is voor de levering van een aandeel waarvoor een aandeelbewijs in omloop is de inlevering van het betreffende aandeelbewijs niet langer vereist. Ten aanzien van de aandelen waarvoor een aandeelbewijs is uitgereikt zal in het</u></p>	Slotverklaringen zijn toegevoegd in verband met het feit dat (i) er na de Tweede Statutenwijziging geen aandelebewijzen meer zullen worden uitgegeven, en (ii) alle aandelebewijzen die momenteel in omloop zijn, zullen komen te vervallen per de Tweede Statutenwijziging. Zoals beschreven in de slotverklaring onder (a), zullen alle aandelen waarvoor nu nog aandelebewijzen in omloop zijn in het aandeelhoudersregister van de Vennootschap worden geregistreerd als aandelen waarvoor geen aandeelbewijs is uitgegeven.

	<p><a href="#">aandeelhoudersregister van de vennootschap een boeking worden geregistreerd in de zin van artikel 11 lid 1 van de statuten zoals zij luiden tot de datum van deze akte, onder gelijktijdige doorhaling van de bestaande aantekening als bedoeld in voornoemd artikel ten aanzien van de betreffende aandelen waarvoor een aandelebewijs is uitgereikt.</a></p> <p><a href="#">(b) Door en met het passeren van deze akte van statutenwijziging, zijn de onmiddellijk voorafgaand daaraan door een aandeelhouder gehouden aandelen met een nominale waarde van een euro (EUR 1,--) elk, samengevoegd tot zoveel aandelen met een nominale waarde van tien (EUR 10,--) elk als wordt vastgesteld door het totale aantal van de door de desbetreffende aandeelhouder onmiddellijk voorafgaand aan de onderhavige statutenwijziging gehouden aandelen te vermenigvuldigen met een tiende (1/10), waarbij voorts geldt dat de teller van een daarna uit die vermenigvuldiging nog resulterende breuk, van welke breuk de noemer tien (10) zal zijn, het aantal onderaandelen van een aandeel aangeeft dat de betreffende aandeelhouder in verband met vorenbedoelde samenvoeging van aandelen met ingang van de onderhavige statutenwijziging tevens houdt. Daarnaast verklaart de comparant dat</a></p>	<p>Daarnaast zijn onder (b) slotverklaringen opgenomen die het voor de aandelenconsolidatie gebruikte mechanisme nader uitwerken. Opgemerkt wordt dat het geplaatste kapitaal van de Vennootschap per de datum van het verlijden van de akte houdende de Tweede Statutenwijziging als bedoeld in de laatste volzin van deze slotverklaring thans nog niet bekend is, en slechts direct voorafgaand aan het passeren daarvan kan worden opgenomen in de akte waarmee de Tweede Statutenwijziging wordt geïmplementeerd.</p>
--	--	--

	<u>ten tijde van het passeren van deze akte het geplaatste kapitaal van de vennootschap [●] euro (EUR [●]) bedraagt.</u>	
--	--	--

**CONCEPTAKTE VAN STATUTENWIJZIGING**  
**EUROCOMMERCIAL PROPERTIES N.V.**

Op [●] tweeduizendeenentwintig verschijnt voor mij, [●], notaris in Amsterdam:

[●].

De comparant verklaart dat op [●] tweeduizendeenentwintig door de algemene vergadering van de naamloze vennootschap: **Eurocommercial Properties N.V.**, statutair gevestigd in Amsterdam, met adres Herengracht 469, 1017 BS Amsterdam en handelsregisternummer 33230134, is besloten de statuten van die vennootschap te wijzigen en de comparant te machtigen deze akte te doen verlijden.

Ter uitvoering van die besluiten verklaart de comparant de statuten van de vennootschap zodanig te wijzigen, dat zij in hun geheel komen te luiden als volgt

**STATUTEN:**

**NAAM, ZETEL, DOEL EN DUUR**

**Artikel 1.**

1. De vennootschap draagt de naam:  
**EUROCOMMERCIAL PROPERTIES N.V.**
2. De vennootschap is gevestigd in Amsterdam.

**Artikel 2.**

De vennootschap heeft ten doel: het beleggen van vermogen zodanig, dat de risico's daarvan worden gespreid, teneinde de aandeelhouders in de opbrengst te doen delen. In dit kader is de vennootschap bevoegd al hetgeen te verrichten dat met vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin.

**Artikel 3.**

De vennootschap is aangegaan voor onbepaalde tijd.

**KAPITAAL EN AANDELEN**

**Artikel 4.**

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt een miljard euro (EUR 1.000.000.000,-), verdeeld in éénhonderd miljoen (100.000.000) aandelen, elk nominaal groot tien euro (EUR 10,-).

**UITGIFTE VAN AANDELEN**

**Artikel 5.**

1. Aandelen worden uitgegeven op grond van een door de raad van commissarissen goedgekeurd besluit van het bestuur (de "**directie**"), als de directie daartoe bij besluit van de algemene vergadering ("**algemene vergadering van aandeelhouders**") voor een bepaalde duur, met inachtneming van de daarvoor geldende wettelijke voorschriften, is aangewezen. Een bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders gegeven aanwijzing kan, tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, niet worden ingetrokken. Bij de aanwijzing moet worden bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. De aanwijzing kan telkens voor bepaalde aaneengesloten perioden worden verlengd, met inachtneming van de daarvoor geldende wettelijke voorschriften. Indien en voor zover de directie niet is aangewezen als bedoeld in de eerste volzin, is de algemene vergadering

- van aandeelhouders, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, bevoegd te besluiten tot uitgifte van aandelen.
2. De algemene vergadering van aandeelhouders casu quo de directie stelt, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, de tijd van uitgifte en de voorwaarden waaronder de uitgifte zal plaatshebben vast. Uitgifte van aandelen geschiedt - behoudens het bepaalde in artikel 2:80 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek - nimmer beneden pari. Bij het nemen van een aandeel moet daarop het nominale bedrag worden gestort alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen. De uitvoering van een besluit tot uitgifte van aandelen geschiedt door de directie met inachtneming van de wet, de daarin opgenomen vormvoorschriften en de door de directie casu quo de algemene vergadering van aandeelhouders gestelde voorwaarden.
  3. Storting op een aandeel moet in geld geschieden, voorzover niet een andere wijze van storting is overeengekomen. Storting in vreemd geld op aandelen is toegestaan. Op na de oprichting uit te geven aandelen kan slechts met toestemming van de vennootschap in vreemd geld worden gestort. Inbreng anders dan in geld moet onverwijd geschieden na het nemen van het aandeel. Een zodanige inbreng moet naar economische maatstaven kunnen worden gewaardeerd. Een recht op het verrichten van werk of diensten kan niet worden ingebracht.
  4. Het hiervoor 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.
  5. De vennootschap legt binnen acht dagen na een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders tot uitgifte of tot aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister van de plaats waar de vennootschap haar statutaire zetel heeft.

#### VOORKEURSRECHT

##### Artikel 6.

1. Iedere aandeelhouder heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn aandelen. Een aandeelhouder heeft geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld of ten gevolge van fusie. Een aandeelhouder heeft ook geen voorkeursrecht op aandelen, die worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij. Een recht van voorkeur is overdraagbaar. Van een voorkeursrecht kan afstand worden gedaan.
2. De directie heeft, met goedkeuring van de raad van commissarissen, de bevoegdheid te besluiten tot de beperking of de uitsluiting van het voorkeursrecht, indien en voor zover de directie daartoe door de algemene vergadering van aandeelhouders voor een bepaalde duur, met inachtneming van de daarvoor geldende wettelijke voorschriften, is aangewezen. Zodanige aanwijzing kan slechts geschieden indien de directie tevens is of tegelijkertijd wordt aangewezen als bedoeld in artikel 5 lid 1. Deze aanwijzing kan telkens voor bepaalde aaneengesloten perioden worden verlengd, met inachtneming van de daarvoor geldende wettelijke voorschriften. Zij houdt in ieder geval op te gelden indien de aanwijzing van de directie als bedoeld in artikel 5 lid 1 niet meer van kracht is. Een bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders gegeven aanwijzing kan, tenzij bij de

aanwijzing anders is bepaald, niet worden ingetrokken. Indien en voor zover de directie niet de bevoegdheid heeft als bedoeld in de eerste volzin, kan het voorkeursrecht, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders.

3. Voor een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van de directie als bedoeld in lid 2 van dit artikel, 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. De vennootschap legt binnen acht dagen na dat besluit een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister.
4. Bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen hebben de aandeelhouders een voorkeursrecht; de leden 1, 2 en 3 van dit artikel zijn van overeenkomstige toepassing. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
5. De vennootschap kondigt de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend aan in de Staatscourant en in een landelijk verspreid dagblad. Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende ten minste twee weken na de dag van de aankondiging in de Staatscourant.

#### VERKRIJGEN DOOR DE VENNOOTSCHAP VAN EIGEN AANDELEN

##### Artikel 7.

1. De vennootschap mag geen eigen aandelen nemen.  
Aandelen, 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 directie.  
Ieder lid van de directie is hoofdelijk aansprakelijk voor de volstorting van deze aandelen met de wettelijke rente van dat tijdstip af. Neemt een ander een aandeel in eigen naam maar voor rekening van de vennootschap dan wordt hij geacht het voor eigen rekening te nemen.
2. Verkrijging door de vennootschap van niet volgestorte aandelen in haar kapitaal is nietig.
3. De directie is bevoegd volgestorte eigen aandelen voor de vennootschap om niet of onder bezwarende titel te verwerven indien:
  - a. De algemene vergadering van aandeelhouders de directie daartoe heeft gemachtigd en tevens bij die machtiging - welke voor ten hoogste achttien maanden geldt - bepaald heeft hoeveel aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen.  
De machtiging is niet vereist indien aandelen worden verkregen om krachtens een voor hen geldende regeling te worden overgedragen aan werknemers in dienst van de vennootschap of van een groepsmaatschappij. Deze aandelen moeten zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs;
  - b. het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet en de statuten moeten worden aangehouden; en
  - c. het nominale bedrag van de aandelen 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 de toepassing van het bepaalde in sub b 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 2:98c lid 2 van het Burgerlijk Wetboek en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen die zij en haar eventuele dochtermaatschappij(en) na de balansdatum verschuldigd werden. Is een boekjaar meer dan zes maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld dan is verkrijging overeenkomstig het hiervoor in dit lid bepaalde niet toegestaan.

4. Het bepaalde in dit artikel is niet van toepassing op de verkrijging door de vennootschap van eigen aandelen die de vennootschap onder algemene titel verkrijgt.
5. Een dochtermaatschappij van de vennootschap mag voor eigen rekening geen aandelen nemen of doen nemen in het kapitaal van de vennootschap. Aandelen van de vennootschap mogen dochtermaatschappijen slechts voor eigen rekening verkrijgen of doen verkrijgen voorzover de vennootschap zelf deze aandelen ingevolge het hiervoor in dit artikel bepaalde mag verkrijgen.
6. Vervreemding van eigen aandelen door de vennootschap geschiedt door en krachtens besluit van en op de voorwaarden vast te stellen door de directie.
7. Op vervreemding door de vennootschap van door haar verworven eigen aandelen is het bepaalde in de artikelen 5 en 6 voorzover mogelijk van overeenkomstige toepassing.
8. Voor aandelen die de vennootschap zelf of een dochtermaatschappij daarvan houdt of waarop zij of een dochtermaatschappij daarvan een recht van vruchtgebruik of pandrecht heeft kunnen door de vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan de aan die aandelen verbonden rechten niet worden uitgeoefend. Vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen die aan de vennootschap en haar dochtermaatschappijen toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik of pandrecht was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan toebehoorde.
9. De voorgaande leden zijn van overeenkomstige toepassing op certificaten van aandelen.

#### VERMINDERING VAN HET GEPLAATSTE KAPITAAL

##### Artikel 8.

1. De algemene vergadering van aandeelhouders kan, doch alleen op voorstel van de directie, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen. 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 aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt, dan wel alle aandelen met terugbetaling.
3. Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling of ontheffing kan slechts geschieden naar evenredigheid op alle aandelen. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle aandeelhouders.



4. Een besluit tot kapitaalvermindering vereist een meerderheid van ten minste twee/derden van de uitgebrachte stemmen, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd.
5. De oproeping tot een vergadering waarin een in dit artikel genoemd besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering. Het tweede, derde en vierde lid van artikel 2:123 van het Burgerlijk Wetboek zijn van overeenkomstige toepassing.

#### AANDELEN

##### Artikel 9.

1. De aandelen luiden op naam. Er worden geen aandeelbewijzen uitgegeven. De aandelen zijn genummerd. De directie bepaalt de wijze van nummering van de aandelen en kan de nummering van de aandelen wijzigen.
2. Indien met betrekking tot een aandeel het aandeelhouderschap berust bij meer dan één persoon wordt in deze statuten, onverminderd het in dit artikel bepaalde, onder 'aandeelhouder' verstaan: de gezamenlijke houders van dat aandeel. Voorts wordt in deze statuten, waar gesproken wordt van het verzoek of enige andere handeling van de aandeelhouder, daaronder mede begrepen de overeenkomstige handeling van een persoon, die bevoegd is die handeling namens de aandeelhouder of krachtens een eigen recht met betrekking tot het aandeel te verrichten.
3. Indien met betrekking tot een aandeel het aandeelhouderschap of de bevoegdheid tot uitoefening van de daaraan verbonden rechten berust bij meer dan een persoon of indien de bevoegdheid tot uitoefening van enig aan een aandeel verbonden recht op andere wijze aan meer dan een persoon toekomt, is de vennootschap gerechtigd tot de uitoefening daarvan uitsluitend toe te laten een door alle betrokkenen gezamenlijk aangewezen persoon, voor zover in de wet of deze statuten niet anders is voorgeschreven. De vorige zin is niet van toepassing op aandelen opgenomen in het girale systeem als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer (de "**Wge**").
4. De in het voorgaande lid bedoelde aanwijzing dient te geschieden door inzending aan de vennootschap van een schriftelijke verklaring volgens een daartoe door de vennootschap kosteloos te verstrekken formulier, volledig ingevuld en ondertekend door of vanwege alle betrokkenen.
5. De vennootschap is verplicht indien een aanwijzing als vorenbedoeld heeft plaatsgevonden met betrekking tot een aandeel, zolang deze aanwijzing van kracht is, dit in het in artikel 11 bedoelde aandelenregister te vermelden en tot de uitoefening van het desbetreffende aan het aandeel verbonden recht uitsluitend toe te laten de aldus aangewezen persoon.
6. De voorgaande leden zijn van overeenkomstige toepassing op certificaten van aandelen.

#### ONDERAANDELEN

##### Artikel 10.

1. Elk aandeel bestaat uit tien (10) onderaandelen. De nominale waarde van een aandeel gedeeld door het aantal onderaandelen waaruit een (1) aandeel bestaat, vertegenwoordigt de nominale waarde van een (1) onderaandeel.
2. De onderaandelen luiden op naam.
3. Onverminderd het overige in dit artikel 10 bepaalde zijn de bepalingen van Titel 4 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek over aandelen en aandeelhouders van

overeenkomstige toepassing op onderaandelen en houders van onderaandelen, voor zover uit dit artikel 10 niet anders blijkt.

4. Behoudens de leden 5 en 6 van dit artikel 10, is het in deze statuten met betrekking tot aandelen en aandeelhouders bepaalde van overeenkomstige toepassing op onderaandelen en houders van onderaandelen.
5. Een houder van een of meer onderaandelen kan gezamenlijk met een of meer houders van een of meer onderaandelen de aan een aandeel verbonden vergaderrechten en stemrechten uitoefenen voor zover het totale aantal door die houders van onderaandelen gehouden onderaandelen gelijk is aan het aantal onderaandelen waaruit een aandeel of een veelvoud daarvan bestaat. Deze rechten zullen worden uitgeoefend door een van hen, die door de anderen schriftelijk daartoe is gemachtigd, of door een derde, die door die houders van onderaandelen daartoe schriftelijk is gemachtigd.
6. Het (interim) dividend en andere uitkeringen waarop de houder van een (1) aandeel recht heeft, gedeeld door het aantal onderaandelen waaruit een aandeel bestaat, vertegenwoordigt het recht van een houder van een onderaandeel op een (interim) dividend of andere uitkering van een houder van een onderaandeel voor ieder onderaandeel dat door hem wordt gehouden.
7. In het geval de houder van een of meer onderaandelen een zodanig aantal onderaandelen verkrijgt dat het totale aantal door hem gehouden onderaandelen gelijk is aan het aantal onderaandelen waaruit een aandeel bestaat, worden de onderaandelen van rechtswege geconsolideerd tot een (1) aandeel. Hiervan wordt in het aandeelhoudersregister een aantekening gemaakt.
8. De directie besluit op een daartoe strekkend schriftelijk verzoek van een aandeelhouder, dat elk in het besluit aangegeven aandeel wordt omgezet in een zodanig aantal onderaandelen waaruit dat aandeel bestaat dan wel die aandelen bestaan. Hiervan wordt in het aandeelhoudersregister een aantekening gemaakt. Onderaandelen die op deze wijze zijn ontstaan worden niet samengevoegd overeenkomstig lid 7, tenzij de directie tot samenvoeging overeenkomstig lid 7 besluit op verzoek van een of meer houders van een aantal onderaandelen wat gelijk is aan het aantal onderaandelen waaruit een of meer aandelen bestaat. Voor een omzetting en inschrijving als hiervoor in dit lid bedoeld, kan de vennootschap kosten in rekening brengen aan de verzoeker.

#### AANDEELHOUDERSREGISTER

##### Artikel 11.

1. De directie houdt een aandeelhoudersregister als bedoeld in artikel 2:85 van het Burgerlijk Wetboek. De directie bepaalt de vorm en de inhoud van het aandeelhoudersregister met inachtneming van het in dit artikel 11 bepaalde. Het register kan in elektronische vorm, in verschillende delen en op verschillende locaties worden gehouden.
2. Het aandeelhoudersregister wordt regelmatig bijgehouden. Boeking in het aandeelhoudersregister vermelden van elke aandeelhouder de naam, het adres en de overige door de wet vereiste of door de directie passend geachte gegevens. Houders van aandelen die niet zijn opgenomen in het girale systeem als bedoeld in de Wge verschaffen de directie tijdig de nodige informatie. De aandeelhouder is verantwoordelijk voor de gevolgen van het niet, of onjuist, verstrekken van dergelijke gegevens. Aandelen opgenomen in het girale systeem als bedoeld in de Wge worden in het

aandeelhoudersregister geregistreerd op naam van het Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., handelend onder de naam Euroclear Nederland en zijnde een centraal instituut als bedoeld in de Wge ("**Euroclear Nederland**") of de betreffende intermediair als bedoeld in de Wge.

3. Vergadergerechtigden kunnen het aandelhoudersregister inzien op het adres van de vennootschap. De directie verstrekt op verzoek kosteloos aan een aandeelhouder een uittreksel uit het register over zijn recht op een aandeel.
4. Dit artikel 11 is van overeenkomstige toepassing op houders van een recht van vruchtgebruik of pandrecht op een of meerdere aandelen, met uitzondering van de pandhouder als bedoeld in artikel 2:86c lid 4 van het Burgerlijk Wetboek. Ten aanzien van vruchtgebruikers en pandhouders vermeldt het aandelhoudersregister welke aan de aandelen verbonden rechten hen overeenkomstig de artikelen 2:88 en 2:89 van het Burgerlijk Wetboek toekomen.

#### LEVERING VAN AANDELEN EN BEPERKTE RECHTEN OP AANDELEN

##### Artikel 12.

1. De levering van rechten van een houder van aandelen die zijn opgenomen in het girale systeem als bedoeld in de Wge vindt plaats in overeenstemming met de bepalingen van de Wge.
2. Levering van een aandeel dat niet is opgenomen in het girale systeem als bedoeld in de Wge vereist een daartoe bestemde akte en, behoudens in het geval dat de vennootschap zelf partij is bij de rechtshandeling, schriftelijke erkenning van de overdracht door de vennootschap door middel van de aantekening van de levering in het aandelhoudersregister als bedoeld in artikel 11. Met de erkenning als vermeld in dit artikel 12 lid 2 staat gelijk de betekening van de leveringsakte of een gewaarmerkt notarieel afschrift of uittreksel daarvan aan de vennootschap. Het bepaalde in dit artikel 12 lid 2 is van overeenkomstige toepassing op de toedeling van aandelen bij een verdeling van enige gemeenschap en op de vestiging of levering van een pandrecht of een recht van vruchtgebruik op een aandeel dat niet is opgenomen in het girale systeem als bedoeld in de Wge, met dien verstande dat een pandrecht ook kan worden gevestigd zonder erkenning door of betekening aan de vennootschap, met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:86c lid 4 van het Burgerlijk Wetboek. De levering van een aandeel als gevolg van een executie geschiedt volgens de ter zake geldende wettelijke voorschriften.
3. Overdracht van aandelen kan met inachtneming van het in deze statuten bepaalde plaatsvinden zonder enige goedkeuring van een orgaan van de vennootschap, terwijl er evenmin een plicht tot aanbidding van genoemde aandelen aan de andere aandeelhouders bestaat.
4. Uitlevering van aandelen opgenomen in het giraal systeem als bedoeld in de Wge kan alleen plaatsvinden met inachtneming van het bepaalde in de Wge.

#### VRUCHTGEBRUIK EN PANDRECHT OP AANDELEN

##### Artikel 13.

1. Op aandelen kan vruchtgebruik en pandrecht worden gevestigd.
2. De aandeelhouder heeft het stemrecht op aandelen waarop een vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd. In afwijking van de vorige volzin komt het stemrecht toe aan de

vruchtgebruiker en/of pandhouder indien zulks bij de vestiging van het vruchtgebruik of pandrecht is bepaald.

3. De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker en/of pandhouder die stemrecht hebben, hebben het recht om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, de algemene vergadering bij te wonen en daar het woord te voeren (voornoemd recht "**vergaderrecht**", en aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders met vergaderrecht, "**vergadergerechtigden**"). Aan de vruchtgebruiker en de pandhouder die geen stemrecht heeft, komt geen vergaderrecht toe.
4. De uit een aandeel voortvloeiende rechten strekkende tot het verkrijgen van aandelen, komen aan de aandeelhouder toe, met dien verstande dat hij de waarde daarvan moet vergoeden aan de vruchtgebruiker, voorzover deze krachtens zijn recht van vruchtgebruik daarop aanspraak heeft.

#### BESTUUR EN TOEZICHT

##### Artikel 14.

1. De vennootschap wordt bestuurd door een directie, bestaande uit twee of meer directeuren, binnen de grenzen dezer statuten bijgestaan door en onder toezicht van de raad van commissarissen.
2. De raad van commissarissen stelt met inachtneming van het bepaalde in het voorgaande lid en artikel 19 lid 1 het aantal directeuren en het aantal commissarissen vast.

#### DIRECTIE EN RAAD VAN COMMISSARISSEN

##### Artikel 15.

1. Behoudens de beperkingen volgens deze statuten is de directie belast met het besturen van de vennootschap waaronder begrepen het zodanig beleggen van het vermogen van de vennootschap dat de risico's daarvan worden gespreid.  
Bij de vervulling van hun taak richten de directeuren zich naar het belang van de vennootschap.
2. De directeuren en de commissarissen worden, met inachtneming van het bepaalde in artikel 20, voor een periode van maximaal vier jaar benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders op bindende voordracht van de raad van commissarissen. De algemene vergadering van aandeelhouders kan directeuren en commissarissen schorsen en ontslaan.
3. De algemene vergadering van aandeelhouders kan, met een meerderheid van ten minste twee/derden van de uitgebrachte stemmen die meer dan de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt, te allen tijde het bindende karakter ontnemen aan een bindende voordracht voor de benoeming van een lid van de directie of raad van commissarissen. Ingeval het vereiste quorum niet is vertegenwoordigd kan geen tweede vergadering worden gehouden overeenkomstig het bepaalde in lid 3 van artikel 2:120 van het Burgerlijk Wetboek. Wanneer aan de voordracht voor de benoeming van een lid van de directie of raad van commissarissen het bindend karakter is ontnomen, staat het de algemene vergadering van aandeelhouders vrij een persoon te benoemen om de vacature in de directie of raad van commissarissen in te vullen.
4. Indien, ingeval van schorsing van een directeur hetzij door de algemene vergadering van aandeelhouders hetzij door de raad van commissarissen of een schorsing van een commissaris - welke schorsing uitsluitend door de algemene vergadering van

aandeelhouders kan geschieden - de algemene vergadering van aandeelhouders niet binnen drie maanden tot zijn ontslag heeft besloten, eindigt de schorsing. De geschorste directeur of commissaris wordt in de gelegenheid gesteld zich in de algemene vergadering van aandeelhouders te verantwoorden en zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan. De raad van commissarissen kan een directeur alleen schorsen ingeval van grove nalatigheid of frauduleus gedrag of gedrag waarvan in redelijkheid kan worden gezegd, dat daarmee de vennootschap in diskrediet wordt gebracht.

5. Besluiten tot schorsing of ontslag van een directeur of commissaris door de algemene vergadering van aandeelhouders kunnen slechts worden genomen met volstreekte meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen, mits deze meerderheid ten minste de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt. Ingeval het vereiste quorum niet is vertegenwoordigd kan geen tweede vergadering worden gehouden overeenkomstig het bepaalde in lid 3 van artikel 2:120 van het Burgerlijk Wetboek.
6. De directie besluit met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Een directeur neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang bedoeld in lid 1, tweede volzin. Wanneer hierdoor geen directiebesluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de raad van commissarissen, tenzij alle commissarissen eveneens een direct of indirect persoonlijk belang hebben dat tegenstrijdig is met het belang bedoeld in lid 1, tweede volzin, in welk geval de voltallige directie volledig bevoegd blijft, onverminderd het hierna in lid 7 bepaalde.
7. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van directeuren aan de orde zijn die van materiële betekenis zijn voor de vennootschap en/of de betreffende directeuren behoeven goedkeuring van de raad van commissarissen.
8. De directie kan een reglement opstellen waarin aangelegenheden haar intern betreffende worden geregeld. Een dergelijk reglement mag niet in strijd zijn met het bepaalde in deze statuten. In het reglement kan de interne besluitvorming (waaronder een quorum-regeling), de onderlinge taakverdeling, de plaats van de directievergaderingen, alsmede de frequentie van die vergaderingen nader worden geregeld.
9. Vergaderingen van de directie moeten op een nader door de directie overeen te komen plaats in Nederland, Frankrijk, Italië, Zweden of België worden gehouden, zo dikwijls een directeur dit nodig acht. De oproeping geschiedt onder vermelding van de te behandelen onderwerpen door de betreffende directeur met inachtneming van een oproepingstermijn van ten minste twee dagen.
10. De directie kan ook buiten vergadering besluiten nemen mits dit schriftelijk, per telefax of per elektronische post ("**e-mail**") geschiedt, alle directeuren in het besluit gekend zijn en geen van hen zich tegen deze wijze van besluiten verzet.
11. De directie is bevoegd tot het aanstellen van één of meer procuratiehouders. Zij stelt hun werkzaamheden alsmede de wijze waarop en de gevallen waarin zij de vennootschap tegenover derden kunnen vertegenwoordigen vast. De directie kan aan procuratiehouders desgewenst de titel van onderdirecteur of zodanige andere titulatuur als zij gewenst zal achten, toekennen.

Artikel 16.

De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de directie. Het beleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders op voorstel van de raad van commissarissen. De beloning en de overige voorwaarden waaronder iedere directeur werkzaamheden verricht worden vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders, met inachtneming van het bezoldigingsbeleid vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders.

VERTEGENWOORDIGING

Artikel 17.

De vennootschap wordt in en buiten rechte vertegenwoordigd door twee gezamenlijk handelende directeuren.

Artikel 18.

1. De directie is verplicht de aanwijzingen van de raad van commissarissen op te volgen omtrent de algemene lijnen van het te volgen financieel, sociaal en economisch beleid en van het personeelsbeleid in de vennootschap.
2. De directie is slechts met goedkeuring van de raad van commissarissen - doch zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders - bevoegd tot het verrichten van de rechtshandelingen als bedoeld in artikel 2:94 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek.

Van deze rechtshandelingen moet de zakelijke inhoud worden opgenomen in de jaarrekening over het boekjaar waarin zij zijn verricht.

RAAD VAN COMMISSARISSEN

Artikel 19.

1. De raad van commissarissen bestaat uit ten minste drie leden. De raad van commissarissen bepaalt, met inachtneming van de vorige zin, het aantal leden van de raad van commissarissen.
2. Daalt het aantal leden, door welke omstandigheid ook, beneden het in het vorige lid genoemd getal van drie of beneden een door de raad van commissarissen vastgesteld hoger aantal, dan vormen de overgeblevenen een bevoegd college tot in de vacature(s) is voorzien.

Artikel 20.

1. Een lid van de raad van commissarissen treedt volgens een door de raad van commissarissen vast te stellen rooster af, doch uiterlijk op de dag van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders nadat vier jaren na zijn benoeming zijn verlopen.
2. De volgens rooster aftredende leden van de raad van commissarissen zijn terstond herbenoembaar voor een periode van maximaal vier jaar. Na verloop van de tweede termijn van vier jaar, kunnen de leden van de raad van commissarissen nog twee maal worden herbenoemd, telkens voor een periode van maximaal twee jaar.

Artikel 21.

1. De raad van commissarissen kiest een voorzitter, een vice-voorzitter en een secretaris.
2. De voorzitter en de vice-voorzitter worden uit de raad gekozen; de secretaris behoeft geen lid van de raad te zijn.

3. De secretaris, of bij zijn afwezigheid, één der andere aanwezigen, houdt de notulen van hetgeen in de vergaderingen van de raad van commissarissen geschiedt.
4. De notulen worden in dezelfde of in de volgende vergadering van de raad van commissarissen vastgesteld.

Artikel 22.

1. De taak van de raad van commissarissen bestaat, behalve uit de werkzaamheden, hem speciaal bij de wet en deze statuten opgedragen, in het geven van advies aan de directie en aan de algemene vergadering van aandeelhouders, telkens wanneer hem dit wordt gevraagd of wanneer commissarissen dit wenselijk oordelen.  
Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap.
2. Commissarissen hebben vrije toegang tot het kantoor van de vennootschap. Zij zijn bevoegd inzage te nemen van alle boeken, bescheiden en correspondentie, tot het opnemen van de kas en verdere geldswaarden en tot kennisneming van alle plaats gehad hebbende handelingen.
3. Zij kunnen die bevoegdheden zowel tezamen als ieder afzonderlijk uitoefenen.
4. De raad van commissarissen zal, indien een zodanige benoeming niet reeds door de algemene vergadering van aandeelhouders is gedaan, een deskundige als bedoeld in artikel 2:393 van het Burgerlijk Wetboek benoemen, die jaarlijks de door de directie opgemaakte jaarrekening en de toelichting zal onderzoeken en daaromtrent verslag zal uitbrengen en een verklaring zal afleggen.  
Zijn bezoldiging komt ten laste van de vennootschap.
5. De raad van commissarissen stelt een reglement op, hetwelk regels bevat ten aanzien van zijn taakverdeling en werkwijze. Daarnaast bevat het reglement regels ten aanzien van de omgang met de directie en de algemene vergadering van aandeelhouders. Een dergelijk reglement mag niet in strijd zijn met het bepaalde in deze statuten.

Artikel 23.

De raad van commissarissen vergadert zo dikwijls zijn voorzitter dit nodig acht of wanneer twee leden van de raad daartoe schriftelijk het verzoek aan die voorzitter doen. De oproeping geschiedt door de voorzitter van de raad van commissarissen en ingeval van zijn ontstentenis of belet door één der andere commissarissen - onder vermelding van de te behandelen onderwerpen - met inachtneming van een oproepingstermijn van acht (8) dagen. Vergaderingen van de raad van commissarissen moeten op een nader overeen te komen plaats in Nederland, Frankrijk, Italië, Zweden of België worden gehouden. De directeuren kunnen de vergaderingen van de raad van commissarissen bijwonen, indien zij dit verlangen.

Artikel 24.

1. De raad van commissarissen besluit met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin ten minste de helft van de stemgerechtigde leden van de raad van commissarissen aanwezig of vertegenwoordigd is.  
In het geval de stemmen staken, wordt het voorstel verworpen.  
Een commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang als bedoeld in artikel 22 lid 1, laatste volzin. Wanneer de raad van commissarissen hierdoor geen besluit kan nemen, blijft de voltallige raad van commissarissen volledig bevoegd.

Dit laatste is slechts anders indien het gaat om een (directie)besluit dat de raad van commissarissen dient te nemen op grond van onbevoegdheid tot het nemen van het desbetreffende besluit door de directie als bedoeld in artikel 15 lid 6; indien in dat geval alle leden van de raad van commissarissen een belang hebben dat tegenstrijdig is met het belang als bedoeld in artikel 22 lid 1, laatste volzin, blijft de directie zelf bevoegd om het desbetreffende besluit te nemen, echter onverminderd de bevoegdheid van de raad van commissarissen tot het al dan niet verlenen van goedkeuring aan een dergelijk besluit op grond van artikel 15 lid 7.

2. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van commissarissen aan de orde zijn die van materiële betekenis zijn voor de vennootschap en/of voor de betreffende commissarissen behoeven goedkeuring van de raad van commissarissen.
3. Bij afwezigheid van de voorzitter en van de vice-voorzitter voorziet de raad van commissarissen zelf in zijn leiding.
4. De raad van commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten, mits dit schriftelijk, per telefax of per elektronische post ("**e-mail**") geschiedt, het voorstel aan alle leden is voorgelegd en geen hunner zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verzet.
5. Is het nodig, dat van een besluit van de raad van commissarissen tegenover derden blijkt, zo handelen namens hem de voorzitter en de secretaris. Wanneer één dezer beiden of beiden verhinderd mochten zijn, kan de verhinderde worden vervangen door een andere commissaris. De verklaring van degene, die vervangt, dat hij, die vervangen wordt, verhinderd is, geldt tegenover derden als voldoende bewijs der verhindering.
6. Ingeval krachtens het bepaalde in deze statuten de raad van commissarissen de bevoegdheid heeft om zijn goedkeuring te onthouden aan een besluit van een orgaan van de vennootschap, is het betreffende orgaan verplicht aan ieder van de commissarissen schriftelijk, per telefax of per elektronische post ("**e-mail**") een verzoek tot goedkeuring van het betreffende besluit te richten.

Binnen veertien dagen na ontvangst van een verzoek om goedkeuring is de raad van commissarissen verplicht op het verzoek te beslissen.

Wordt de goedkeuring niet verleend dan wordt zulks door de raad van commissarissen terstond aan het verzoekende orgaan medegedeeld.

Indien de raad van commissarissen niet binnen veertien dagen op het verzoek heeft beslist, wordt de goedkeuring geacht te zijn verleend.

#### Artikel 25.

1. In geval van ontstentenis of belet van een directeur, is of zijn de overige directeur(en) tijdelijk met het gehele bestuur belast; in geval van ontstentenis of belet van alle directeuren of van de enige directeur, berust het bestuur tijdelijk bij de raad van commissarissen; in dit geval wijst de raad van commissarissen al dan niet uit zijn midden één of meer personen aan, die gedurende de ontstentenis of het belet met de uitoefening van het bestuur zijn belast. In geval van ontstentenis of belet van alle leden van de raad van commissarissen, wijst de algemene vergadering van aandeelhouders een persoon aan die tijdelijk met de uitoefening van het bestuur is belast. Ingeval van ontstentenis van alle directeuren, neemt de raad van commissarissen of de persoon genoemd in de



voorafgaande volzin zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen teneinde een definitieve voorziening te doen treffen.

2. Ingeval van belet of ontstentenis van een of meer leden van de raad van commissarissen, zijn de overblijvende leden van de raad van commissarissen of is het enig overblijvende lid van de raad van commissarissen tijdelijk met het toezicht belast en heeft de raad van commissarissen het recht een of meer tijdelijke leden van de raad van commissarissen aan te wijzen. Ingeval van belet of ontstentenis van alle leden van de raad van commissarissen, neemt de directie zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen teneinde een definitieve voorziening te doen treffen, onverminderd het recht van de algemene vergadering van aandeelhouders om één of meer tijdelijke leden van de raad van commissarissen aan te wijzen.

#### Artikel 26.

De vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van de raad van commissarissen. Het beleid wordt vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders op voorstel van de raad van commissarissen. De beloning van de commissarissen wordt vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders, met inachtneming van het bezoldigingsbeleid vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders.

#### ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

##### Artikel 27.

Algemene vergaderingen van aandeelhouders zullen worden gehouden zo dikwijls de directie of de raad van commissarissen dit wenselijk acht of de wet of deze statuten zulks voorschrijven.

##### Artikel 28.

Op schriftelijke aanvraag van één of meer aandeelhouders dan wel vergadergerechtigden, gezamenlijk ten minste één tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigende, aan de directie en aan de raad van commissarissen zijn deze verplicht binnen acht weken na ontvangst dier aanvraag, waarbij nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen moeten worden gedaan, een algemene vergadering van aandeelhouders te doen houden.

##### Artikel 29.

De oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders geschiedt door de directie of door de raad van commissarissen - daartoe gelijkelijk bevoegd - door een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging, welke tot aan de algemene vergadering van aandeelhouders rechtstreeks en permanent toegankelijk is.

De oproeping geschiedt niet later dan op de tweeënveertigste dag vóór die der vergadering. Bovendien worden de aandeelhouders bij brieven op de wijze als vermeld in artikel 39 lid 2 tot de algemene vergadering van aandeelhouders opgeroepen.

##### Artikel 30.

Indien de directie in gebreke blijft de bij artikel 27 dezer statuten voorgeschreven algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen of zij en de raad van commissarissen in gebreke blijven aan het verzoek, bedoeld in artikel 28, gevolg te geven, kan iedere aandeelhouder, respectievelijk kunnen de in artikel 28 genoemde verzoekers op de wijze, in de wet bepaald, door de voorzieningenrechter worden gemachtigd om daartoe zelf over te gaan. Het bepaalde in de laatste zin van het voorgaande artikel is van overeenkomstige toepassing.

##### Artikel 31.

1. Bij de oproeping worden in ieder geval vermeld:
  - a. de te behandelen onderwerpen;
  - b. de plaats en het tijdstip van de algemene vergadering van aandeelhouders;
  - c. de procedure voor deelname aan de algemene vergadering van aandeelhouders bij schriftelijk gevolmachtigde;
  - d. de procedure voor deelname aan de algemene vergadering van aandeelhouders;
  - e. het adres van de website van de vennootschap.
2. De behandeling van onderwerpen, die niet bij de oproeping zijn vermeld, kan alsnog op de voor oproeping voorgeschreven wijze afzonderlijk worden aangekondigd met inachtneming van de voor oproeping gestelde termijn bij of krachtens de wet of deze statuten.
3. Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door één of meer aandeelhouders dan wel vergadergerechtigden die daartoe krachtens het in het volgende lid bepaalde gerechtigd zijn, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd indien de vennootschap het met redenen omklede verzoek of een voorstel voor een besluit niet later dan op de zestigste dag vóór die van de vergadering heeft ontvangen.

De directie kan besluiten dat verzoeken als bedoeld in dit lid alsmede in artikel 28 elektronisch kunnen worden ingediend, mits deze verzoeken voldoen aan door de directie te stellen voorwaarden, welke voorwaarden op de website van de vennootschap worden geplaatst.
4. Om behandeling kan worden verzocht door één of meer aandeelhouders dan wel vergadergerechtigden die alleen of gezamenlijk ten minste één honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen of ten minste een waarde vertegenwoordigen van vijftig miljoen euro (EUR 50.000.000,-).

#### Artikel 32.

1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden hetzij te Amsterdam hetzij te Rotterdam of te 's-Gravenhage of te Haarlemmermeer (Schiphol).
2. De algemene vergadering van aandeelhouders wordt geleid door de voorzitter van de raad van commissarissen en indien de voorzitter van de raad van commissarissen niet aanwezig is door de vice-voorzitter van de raad van commissarissen. Indien de vice-voorzitter van de raad van commissarissen niet aanwezig is wordt de vergadering geleid door de oudste in functie ter vergadering aanwezige commissaris; is geen van de commissarissen ter vergadering aanwezig, dan wordt de vergadering geleid door de voorzitter van de directie en indien de directie geen voorzitter heeft aangewezen door de oudste in functie ter vergadering aanwezige directeur; is geen van de directeuren ter vergadering aanwezig dan voorziet de vergadering zelf in haar leiding.
3. De voorzitter wijst één van de aanwezigen aan voor het houden van de notulen en stelt met deze secretaris de notulen vast, ten blijke waarvan hij deze met de secretaris tekent.
4. De voorzitter kan de vergadering ook doen bijwonen door een notaris, in welk geval de notulen door deze al dan niet bij notariële akte worden vastgesteld.

#### Artikel 33.

1. Iedere houder van één of meer aandelen is, alsmede alle vergadergerechtigden zijn bevoegd, hetzij in persoon, hetzij bij een schriftelijk gevolmachtigde, de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en voor zover

het aandeelhouders betreft in overeenstemming met artikel 34 het stemrecht uit te oefenen.

2. Aandeelhouders die voornemens zijn de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen, moeten om voor een aandeel de in lid 1 vermelde bevoegdheden te kunnen uitoefenen zich ter vergadering legitimeren, zulks hetzij onder opgave van de boeking van het aandeel, hetzij met gebruikmaking van een daartoe door of vanwege de vennootschap verstrekt formulier.
3. Voor de toepassing van het bepaalde in lid 1 hebben als stem- of vergadergerechtigde te gelden zij die op de hierna in dit lid bedoelde dag van registratie die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door de directie aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering van aandeelhouders rechthebbenden op de aandelen of vergadergerechtigden zijn.  
De dag van registratie is de achtentwintigste dag vóór die van de vergadering.
4. Bij de oproeping voor de vergadering wordt de dag van registratie vermeld alsmede de wijze waarop de stem- of vergadergerechtigden zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten kunnen uitoefenen.
5. De vennootschap zal met betrekking tot aandelen die behoren tot een verzameldepot of girodepot als bedoeld in de Wge, als aandeelhouder beschouwen degene genoemd in een schriftelijke verklaring van een aangesloten instelling als bedoeld in de Wge, inhoudende:
  - a. dat het in die verklaring vermelde aantal aandelen behoort tot haar verzameldepot; en
  - b. dat de in de verklaring genoemde persoon aandeelhouder is op de dag van registratie als bedoeld in lid 3 van dit artikel met betrekking tot het vermelde aantal aandelen,mits de desbetreffende verklaring op verzoek van de desbetreffende aandeelhouder wordt gezonden aan een door de directie te bepalen adres dat daartoe in de oproeping voor de vergadering wordt vermeld op de dag als door de directie zal worden bepaald en eveneens in de oproeping voor de vergadering zal zijn vermeld.
6. Een gevolmachtigde kan de in lid 1 vermelde bevoegdheden slechts uitoefenen voor aandelen, waarvan de boeking in de schriftelijke volmacht is vermeld, tenzij zijn volmacht hem is verleend op een daartoe door of vanwege de vennootschap verstrekt formulier. De vennootschap biedt aan de aandeelhouder en andere vergadergerechtigden de mogelijkheid om haar langs elektronische weg van de volmacht in kennis te stellen.
7. Het in lid 2 bepaalde en het in lid 5 bepaalde is van overeenkomstige toepassing met betrekking tot de vergadergerechtigden en het bewijs van hun rechten.
8. De directie kan besluiten dat stemgerechtigden, binnen een door de directie voorafgaand aan de algemene vergadering van aandeelhouders gestelde periode, welke periode niet eerder kan aanvangen dan op de in lid 3 genoemde datum, elektronisch kunnen stemmen op een door de directie te bepalen wijze. Stemmen uitgebracht in overeenstemming met de vorige zin worden gelijkgesteld aan stemmen uitgebracht in de vergadering.
9. De directie kan besluiten dat door middel van een elektronisch communicatiemiddel kennis genomen kan worden van de verhandelingen ter vergadering.
10. De directie kan besluiten dat iedere vergadergerechtigde bevoegd is om, in persoon of bij schriftelijke gevolmachtigde, door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de

algemene vergadering van aandeelhouders deel te nemen, daarin het woord te voeren en, voor zover hij stemrecht heeft, te stemmen, op voorwaarde dat de vergadergerechtigde via het elektronische communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd en rechtstreeks kan kennisnemen van het ter vergadering verhandelde en, voor zover hij stemrecht heeft, in die vergadering zijn stemrecht kan uitoefenen. De directie kan voorwaarden verbinden aan het gebruik van elektronische communicatiemiddelen, 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 tot de algemene vergadering van aandeelhouders bekend gemaakt en op de website van de vennootschap geplaatst.

Artikel 34.

1. Elk aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem.
2. Blanco stemmen worden als niet uitgebrachte stemmen beschouwd.
3. De voorzitter bepaalt de wijze van stemming. Stemming bij acclamatie is mogelijk, mits geen van de aanwezige stemgerechtigde aandeelhouders daartegen bezwaar maakt.
4. Bij staking van stemmen over zaken wordt het voorstel geacht te zijn verworpen.
5. Wanneer bij stemming over personen bij de eerste stemming niemand de volstreekte meerderheid heeft verkregen, dan wordt een herstemming gehouden tussen de twee personen, die bij de eerste stemming het grootste of het grootste en het op eennagrootste aantal stemmen hebben verkregen. Zo nodig wordt eerst bij een tussenstemming beslist welke personen in de herstemming worden opgenomen. Staken de stemmen bij de tussenstemming of bij de herstemming dan beslist het lot.

Artikel 35.

Alle besluiten waaromtrent bij de wet of deze statuten geen grotere meerderheid is voorgeschreven, worden genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

Artikel 36.

1. Een besluit tot wijziging van de statuten of tot ontbinding van de vennootschap kan alleen worden genomen door de algemene vergadering van aandeelhouders op voorstel van de directie, welk voorstel is goedgekeurd door de raad van commissarissen.
2. Wanneer aan een algemene vergadering van aandeelhouders een voorstel wordt gedaan tot wijziging van de statuten, moet zulks steeds bij de oproeping tot de vergadering worden gemeld en moet tegelijkertijd een afschrift van dat voorstel, waarin de voorgestelde wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap voor iedere aandeelhouder alsmede voor alle andere personen die daartoe volgens de wet recht hebben tot na afloop der vergadering ter inzage worden gelegd en kosteloos verkrijgbaar worden gesteld.

Artikel 37.

1. Jaarlijks wordt ten minste één algemene vergadering van aandeelhouders gehouden en wel uiterlijk binnen zes maanden na afloop van het boekjaar der vennootschap.
2. De agenda van deze jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders omvat in ieder geval de volgende punten:
  - a. verslag van de directie omtrent de zaken der vennootschap en het gevoerde bestuur;

- b. vaststelling van de jaarrekening en bestemming van de winst over het afgelopen jaar, tenzij op grond van bijzondere omstandigheden de algemene vergadering van aandeelhouders met inachtneming van het daaromtrent in de wet en in deze statuten bepaalde de termijn waarbinnen de directie de jaarrekening moet opmaken, heeft verlengd;
- c. voorziening in ontstane vacatures.

Artikel 38.

Bij de aanbieding aan de algemene vergadering van aandeelhouders van de stukken, bedoeld bij artikel 41 der statuten, brengt de directie verslag uit omtrent de zaken van de vennootschap en het gevoerde bestuur.

BOEKJAAR, JAARREKENING EN WINSTVERDELING

Artikel 39.

Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar.

DESKUNDIGENONDERZOEK

Artikel 40.

1. De algemene vergadering van aandeelhouders is bevoegd - en indien zulks wettelijk is voorgeschreven verplicht - een deskundige als bedoeld in artikel 2:393 van het Burgerlijk Wetboek te benoemen teneinde de door de directie opgemaakte jaarrekening te onderzoeken, daarover verslag uit te brengen aan de raad van commissarissen en de directie en een verklaring af te leggen.
2. Indien de algemene vergadering van aandeelhouders nalatig is met de benoeming van de deskundige als bedoeld in lid 1 van dit artikel geschiedt deze benoeming door de raad van commissarissen.
3. De benoeming kan te allen tijde worden ingetrokken door de algemene vergadering van aandeelhouders en door de raad van commissarissen voor zover de benoeming door hem is gedaan. De benoeming kan slechts worden ingetrokken om gegronde redenen en in overeenstemming met artikel 2:393 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 41.

1. De directie maakt jaarlijks, binnen de daartoe door de wet gestelde termijn, een jaarrekening op. De jaarrekening moet worden vergezeld van het verslag van de deskundige als bedoeld in artikel 40 lid 1, het directieverslag, en de aanvullende gegevens voor zover deze gegevens zijn vereist. De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren en alle commissarissen; indien enige ondertekening ontbreekt, dan wordt daarvan, onder opgave van de reden, melding gemaakt op de jaarrekening.
2. De vennootschap zorgt, dat de opgemaakte jaarrekening, het directieverslag en de krachtens de wet toe te voegen gegevens vanaf de oproep tot de algemene vergadering van aandeelhouders, bestemd tot hun behandeling, te haren kantore aanwezig zijn. De vergadergerechtigden kunnen deze stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.
3. De algemene vergadering van aandeelhouders stelt de jaarrekening vast.

Artikel 42.

1. Van de winst, welke uit de vastgestelde jaarrekening na aftrek van alle door de vennootschap verschuldigde belastingen blijkt, kan een zodanig bedrag worden

- gereserveerd als de directie zal vaststellen, over welke reserveringen slechts door de directie kan worden beschikt.
2. Hetgeen daarna van de winst resteert, staat ter beschikking van de algemene vergadering van aandeelhouders voor uitkering van dividend hetzij in contanten hetzij door uitreiking van aandelen in de vennootschap hetzij door middel van een combinatie van beide, of voor reservering of zodanige andere doeleinden binnen het doel der vennootschap als die vergadering zal besluiten.
  3. De vennootschap kan aan aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voorzover het eigen vermogen groter is dan het gestorte deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet en de statuten moeten worden aangehouden. Op aandelen die de vennootschap zelf houdt, kan ingevolge het bepaalde in artikel 7 lid 8 geen uitkering van winst aan de vennootschap zelf plaatshebben.
  4. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is. (Interim) dividenden kunnen hetzij in contanten hetzij door middel van uitreiking van aandelen in de vennootschap, hetzij door middel van een combinatie van beide worden uitgekeerd.
  5. De directie is bevoegd onder goedkeuring van de raad van commissarissen te besluiten tot uitkering van interimdividend, indien voldaan is aan het bepaalde in het vierde lid van dit artikel blijkt een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 van het Burgerlijk Wetboek.
  6. Tenzij de algemene vergadering van aandeelhouders een ander tijdstip vaststelt, zijn de dividenden betaalbaar binnen zes weken na vaststelling.  
De directie kan - voorzover van toepassing - een formulier aan de aandeelhouders ter beschikking stellen waarop door de aandeelhouders ingeval van een keuze dividend kan worden aangegeven op welke wijze zij het dividend wensen te ontvangen.
  7. Het recht op een uitkering in contanten vervalt ten bate van de winst- en verliesrekening der vennootschap - indien de uitkering vijf jaren na de eerste dag, waarop zij verkrijgbaar was, niet is geïnd.
  8. Indien een uitkering geschiedt door uitreiking van aandelen in het kapitaal der vennootschap, is deze gerechtigd aandelen, die vijf jaren na de eerste dag, waarop zij verkrijgbaar waren, door de rechthebbende niet zijn opgevorderd, te gelde te maken en waarbij het recht op de opbrengst vervalt ten bate van de winst- en verliesrekening der vennootschap.

Artikel 43.

1. Besluiten tot het doen van een uitkering geheel of gedeeltelijk door uitreiking van aandelen in het kapitaal der vennootschap kunnen slechts worden genomen door het vennootschapsorgaan dat bevoegd is tot de uitkering te besluiten, onverminderd de bevoegdheden die aan een ander vennootschapsorgaan mochten toekomen met betrekking tot de uitgifte van nog niet geplaatste aandelen.
2. Een uitkering is verkrijgbaar op de daartoe door de directie aan te wijzen plaats of plaatsen. Daarbij dient ten minste één plaats in Nederland te worden aangewezen.
3. Indien een uitkering in contanten buiten Nederland verkrijgbaar wordt gesteld, zal op de betreffende aandelen worden uitgekeerd een bedrag in de munteenheid van het

desbetreffende land, berekend tegen de wisselkoers op de Amsterdamse wisselmarkt of zodanige andere wisselmarkt als door de directie te bepalen, op de dag waarop tot die uitkering wordt besloten. Indien en in zoverre als op de eerste dag, waarop de uitkering verkrijgbaar is, de vennootschap als gevolg van maatregelen van overheidswege, oorlog of andere buitengewone omstandigheden buiten haar macht niet in staat is tot betaling op de buiten Nederland aangewezen plaats of in de vreemde munteenheid, is de directie in zoverre bevoegd die plaats te vervangen door een of meer plaatsen binnen Nederland, in welk geval het in de voorgaande zin bepaalde in zoverre niet langer van toepassing zal zijn.

4. De vennootschap zal ter zake van een uitkering op een aandeel tegenover de rechthebbende worden gekwetten door het verkrijgbaar gestelde ter beschikking te stellen van of volgens instructie van degene, te wiens name het aandeel staat op het daartoe door de directie vastgestelde tijdstip. Daarbij kunnen verschillende tijdstippen worden vastgesteld voor de beide in dit lid genoemde categorieën. Voor alle uitkeringen met betrekking tot aandelen die zijn opgenomen in het giraal systeem als bedoeld in de Wge, is de vennootschap ontslagen van alle verplichtingen tegenover de aandeelhouders die recht hebben op die uitkeringen door deze uitkeringen ter beschikking te stellen van, of overeenkomstig de regelingen van, respectievelijk Euroclear Nederland of de intermediair als bedoeld in de Wge, zoals van toepassing.
5. In geval van toekenning van een recht aan aandeelhouders, niet bestaande in een uitkering uit de winst of uit het liquidatiesaldo zal het in de voorgaande leden bepaalde daarop van overeenkomstige toepassing zijn.

#### ONTBINDING EN VEREFFENING

##### Artikel 44.

1. In geval van ontbinding van de vennootschap geschiedt de vereffening door de directie, tenzij de algemene vergadering van aandeelhouders anders beslist.
2. De algemene vergadering van aandeelhouders stelt de beloning van de vereffenaars en van degenen, die met het toezicht op de vereffening zijn belast, vast.
3. De vereffening geschiedt volgens de bepalingen van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Gedurende de vereffening blijven deze statuten voorzoveel mogelijk van kracht.
4. Hetgeen na voldoening van alle schulden der vennootschap van haar vermogen resteert, wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders in verhouding tot ieders bezit aan aandelen. Op aandelen die de vennootschap zelf houdt, kan ingevolge het bepaalde in artikel 7 lid 8 geen liquidatieuitkering aan de vennootschap zelf plaatshebben.
5. Na afloop van de vereffening blijven de boeken en bescheiden van de ontbonden vennootschap gedurende zeven jaar berusten onder degene, die daartoe door de algemene vergadering van aandeelhouders bij het besluit tot ontbinding kan worden aangewezen. Indien een aanwijzing als voormeld door de algemene vergadering van aandeelhouders niet is geschied, geschiedt deze door de vereffenaars.

Ten slotte verklaart de comparant:

- (a) Met ingang van [*datum statutenwijziging*] zijn alle in omloop zijnde aandeelbewijzen vervallen. Per deze datum zal de vennootschap niet langer aandeelbewijzen uitreiken en is voor de levering van een aandeel waarvoor een aandeelbewijs in omloop is de inlevering van het betreffende aandeelbewijs niet langer vereist. Ten aanzien van de aandelen

waarvoor een aandeelbewijs is uitgereikt zal in het aandeelhoudersregister van de vennootschap een boeking worden geregistreerd in de zin van artikel 11 lid 1 van de statuten zoals zij luiden tot de datum van deze akte, onder gelijktijdige doorhaling van de bestaande aantekening als bedoeld in voornoemd artikel ten aanzien van de betreffende aandelen waarvoor een aandeelbewijs is uitgereikt.

- (b) Door en met het passeren van deze akte van statutenwijziging, zijn de onmiddellijk voorafgaand daaraan door een aandeelhouder gehouden aandelen met een nominale waarde van een euro (EUR 1,-) elk, samengevoegd tot zoveel aandelen met een nominale waarde van tien (EUR 10,-) elk als wordt vastgesteld door het totale aantal van de door de desbetreffende aandeelhouder onmiddellijk voorafgaand aan de onderhavige statutenwijziging gehouden aandelen te vermenigvuldigen met een/tiende (1/10), waarbij voorts geldt dat de teller van een daarna uit die vermenigvuldiging nog resulterende breuk, van welke breuk de noemer tien (10) zal zijn, het aantal onderaandelen van een aandeel aangeeft dat de betreffende aandeelhouder in verband met vorenbedoelde samenvoeging van aandelen met ingang van de onderhavige statutenwijziging tevens houdt. Daarnaast verklaart de comparant dat ten tijde van het passeren van deze akte het geplaatste kapitaal van de vennootschap [●] euro (EUR [●]) bedraagt.

Het stuk waaruit blijkt van de in de aanhef van deze akte vermelde besluiten, wordt aan deze akte gehecht.

Deze akte wordt in minuut verleden in Amsterdam, op de datum die bovenaan deze akte is vermeld. Ik heb de zakelijke inhoud van de akte meegedeeld en toegelicht. De comparant heeft verklaard kennis te hebben genomen van de inhoud van de akte en in te stemmen met beperkte voorlezing. Vervolgens heb ik die gedeelten van de akte voorgelezen die moeten worden voorgelezen op grond van de wet. Onmiddellijk daarna hebben de comparant, die aan mij bekend is, en ik de akte ondertekend.