Gietema | legal

STATUTENWIJZIGING ACTIVINVESTOR REAL ESTATE N.V.
3293NH

Op eenendertig december tweeduizend veertien verscheen voor mij, Mr Oskar Nicolaas Gietema, notaris te Arnhem:----------
Mr Niels Nicolaas Johannes Petrus Huisman, kandidaat-notaris, werkzaam -- ten kantore van Gietema Legal B.V., statutair gevestigd te Arnhem, met adres: Jansbuitensingel 30, 6811 AE Arnhem, geboren te Nijmegen op eenentwintig augustus negentienhonderd tweeënzeventig. ----------
De comparant verklaarde dat de algemene vergadering van de naamloze ----- vennootschap: **ActivInvestor Real Estate N.V.**, statutair gevestigd te --------- Amsterdam en met adres: Herengracht 252, 1016 BV Amsterdam, ---------- ingeschreven in het handelsregister onder nummer 30199845, hierna te ------- noemen: de vennootschap, op negen december tweeduizend veertien heeft - besloten om de statuten van de vennootschap met ingang van een januari --- tweeduizend vijftien te wijzigen, en hem, comparant, te machtigen om de akte van statutenwijziging te doen passeren. ----------
Ter uitvoering van gemelde besluiten verklaarde de comparant de statuten --- van de vennootschap zodanig te wijzigen en geheel opnieuw vast te stellen -- zodat zij met ingang van een januari tweeduizend vijftien luiden als volgt: ------
----------STATUTEN: ----------
Begripsbepalingen.----------
Artikel 1.----------

1. In deze statuten hebben de volgende begrippen de daarachter vermelde betekenissen: ----------
   aandeel betekent een aandeel in het kapitaal van de vennootschap. ------ Tenzij het tegendeel blijkt, is daaronder begrepen elk aandeel van een --- bepaalde soort. ----------
   aandeelhouder betekent een houder van één of meer aandelen. Tenzij - het tegendeel blijkt, is daaronder begrepen iedere houder van aandelen - van een bepaalde soort.----------
   aangesloten instelling betekent een aangesloten instelling in de zin van de Wge.----------
   algemene vergadering of **algemene vergadering van aandeelhouders** betekent het vennootschapsorgaan dat wordt gevormd door de ---------- aandeelhouders dan wel een bijeenkomst van aandeelhouders (of hun -- vertegenwoordigers) en andere personen met vergaderrechten. ----------
   BGfo betekent het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen, --- zoals van tijd tot tijd gewijzigd. ----------
   deelgerechtigdheid fbi-grenzen betekent de voor de vennootschap als fiscale beleggingsinstelling, als bedoeld in artikel 28 Vpb, geldende ------- begrenzingen ten aanzien van aantallen en percentages aandelen die --- direct of indirect door bepaalde personen of bepaalde groepen personen en/of lichamen, alleen of tezamen met anderen, mogen worden gehouden zoals die begrenzingen voortvloeien uit artikel 28 Vpb of een daarvoor in de plaats tredende regeling.----------
   directeur betekent een lid van de directie. ----------
   directie betekent het bestuur van de vennootschap. ----------
   Euroclear betekent het centraal instituut in de zin van de Wge. ----------

Euroclear Nederland betekent het Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., handelend onder de naam Euroclear Nederland, zijnde het centraal instituut in de zin van de Wge.
girale aandeelhouder betekent een persoon die rechten houdt met betrekking tot een aantal girale aandelen via een effectenrekening bij een intermediair, in overeenstemming met de Wge.
girale aandelen betekent aandelen van een bepaalde soort die zijn opgenomen in het girale systeem van de Wge.
intermediair betekent een intermediair in de zin van de Wge.
intrinsieke waarde betekent het eigen vermogen van de vennootschap - als bedoeld in artikel 2:373 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek.
prospectus betekent het prospectus van de vennootschap zoals dit van tijd tot tijd luidt.
schriftelijk betekent bij brief, telefax, e-mail of enig ander elektronisch communicatiemiddel, mits het bericht leesbaar en reproduceerbaar is, en de term **schriftelijke** wordt dienovereenkomstig geïnterpreteerd.
toezichthouder betekent de toezichthouder op grond van de Wft.
uitkeerbare eigen vermogen betekent het deel van het eigen vermogen van de vennootschap, dat het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden, te boven gaat.
vennootschap betekent de vennootschap waarvan de interne organisatie wordt beheerst door deze statuten.
vergaderrecht(en) betekent de rechten die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van haar aandelen.
Vpb betekent de Wet op de vennootschapsbelasting 1969, zoals van tijd tot tijd gewijzigd.
Wft betekent de Wet op het financieel toezicht, zoals van tijd tot tijd gewijzigd.
Wge betekent de Wet giraal effectenverkeer, zoals van tijd tot tijd gewijzigd.

2. Waar in deze statuten wordt gesproken van de vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort wordt daaronder verstaan het vennootschapsorgaan dat wordt gevormd door de houders van aandelen van de desbetreffende soort dan wel een bijeenkomst van houders van aandelen van de desbetreffende soort (of hun vertegenwoordigers) en andere personen met vergaderrechten.

Naam, zetel en nadere typering.

Artikel 2.

1. De vennootschap is genaamd: DD Property Fund N.V.
2. De vennootschap is gevestigd te Amsterdam.
3. De vennootschap is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal in de zin van artikel 2:76a van het Burgerlijk Wetboek.

Doel.

Artikel 3.

De vennootschap heeft ten doel het beleggen van vermogen in effecten en andere vermogenswaarden als bedoeld in artikel 4:60 lid 1 van de Wft, zodanig dat de risico's daarvan worden gespreid, teneinde de aandeelhouders in de opbrengst te doen delen, zulks met inachtneming van de Vpb, de Wft en

Gietema | legal

het BGfo.----------
Kapitaal en aandelen.----------
Artikel 4.----------

1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt vijfentwintig miljoen euro (€ 25.000.000,00). ----------
2. Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in vijf miljoen (5.000.000) -------- aandelen met een nominale waarde van vijf euro (€ 5,00) elk, en wel: -----
   a. een miljoen vijfhonderdduizend (1.500.000) aandelen A; ----------
   b. een miljoen vijfhonderdduizend (1.500.000) aandelen B; ----------
   c. een miljoen vijfhonderdduizend (1.500.000) aandelen C; en ----------
   d. vijfhonderdduizend (500.000) aandelen D.----------
3. Alle aandelen luiden op naam en zijn per soort doorlopend genummerd, - de aandelen A van A1 af, de aandelen B van B1 af, de aandelen C van -- C1 af en de aandelen D van D1 af. Aandeelbewijzen worden niet ---------- uitgegeven. ----------
4. De directie kan besluiten tot het aanvragen van toelating van (een --------- gedeelte van de) aandelen A en/of de aandelen B tot de handel bij -------- Euronext Amsterdam by NYSE Euronext. ----------
5. De directie kan besluiten dat aandelen worden geconverteerd van de ene soort in de andere. Bij het besluit tot conversie zal de directie tevens de - conversievoorwaarden vaststellen. Een conversie vindt plaats in het ------ geplaatste en maatschappelijk kapitaal van de vennootschap en wordt --- van kracht op het moment dat aan alle door de directie gestelde ---------- conversievoorwaarden is voldaan en de conversie is ingeschreven in het handelsregister. De directie zal de conversie inschrijven bij het ---------- handelsregister nadat zij heeft vastgesteld dat aan alle door haar gestelde conversievoorwaarden is voldaan door middel van nederlegging van het - besluit tot conversie bij het handelsregister.----------
6. In het geval van conversie van aandelen van de ene soort in de andere -- wordt toegevoegd aan de agioreserve die wordt aangehouden voor de --- andere soort aandelen een gedeelte van de voor de ene soort aandelen - aangehouden agioreserve naar evenredigheid van het nominale bedrag - van deze te converteren aandelen in verhouding tot het totale nominale - bedrag van alle aandelen van die soort.----------
7. De directie kan eveneens besluiten tot verhoging van het aantal aandelen van een bepaalde soort in het maatschappelijk kapitaal met het maximum aantal van de in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantal aandelen - dat nog niet is uitgegeven op het moment van inwerkingtreding van het -- besluit. ----------
8. Het besluit tot verhoging van het aantal aandelen van een bepaalde soort in het maatschappelijk kapitaal omvat tegelijkertijd een besluit tot ---------- verlaging van een gelijk aantal aandelen van de soort(en) ten laste -------- waarvan de hiervoor bedoelde verhoging plaatsvindt, zodanig dat het ---- totale maatschappelijk kapitaal gelijk blijft.----------
9. De verhoging en verlaging als bedoeld in leden 7 en 8 van dit artikel ------ wordt van kracht op het moment dat verhoging en verlaging is ---------- ingeschreven bij het handelsregister door middel van nederlegging van -- het besluit tot verhoging en verlaging van het maatschappelijk kapitaal bij het handelsregister.----------

10. Tenzij het tegendeel uitdrukkelijk is vermeld of uit het zinsverband kennelijk blijkt, geldt hetgeen in deze statuten is bepaald met betrekking tot aandelen en aandeelhouders voor elk aandeel en voor iedere houder van aandelen, van welke soort dan ook. ----------

Girale aandelen.----------

Artikel 5.----------

1. Een aandeel wordt een giraal aandeel door overdracht of uitgifte aan Euroclear Nederland of aan een intermediair, met schriftelijke vermelding dat het aandeel een giraal aandeel zal zijn. In het register van aandeelhouders van de vennootschap wordt het girale aandeel gesteld op naam van Euroclear Nederland of de desbetreffende intermediair, met schriftelijke vermelding dat het een giraal aandeel betreft.----------
2. Girale aandeelhouders worden niet ingeschreven in het in artikel 6 bedoelde register van aandeelhouders van de vennootschap. ----------
3. Uitlevering van girale aandelen uit een verzameldepot of girodepot kan slechts geschieden met inachtneming van het ter zake bepaalde in de Wge.----------
4. De levering van rechten die een girale aandeelhouder met betrekking tot girale aandelen heeft, geschiedt overeenkomstig het bepaalde in de Wge. Hetzelfde geldt voor de vestiging van een pandrecht en de vestiging of levering van een vruchtgebruik op zodanige rechten.----------

Register van aandeelhouders.----------

Artikel 6.----------

1. De directie houdt een register van aandeelhouders, waarin de namen en adressen van houders van aandelen op naam worden opgenomen. Het register kan uit verschillende delen bestaan, welke op onderscheidene plaatsen kunnen worden gehouden en elk van deze delen kan in meer dan één exemplaar en op meer dan één plaats worden gehouden, een en ander ter bepaling door de directie. Het register wordt regelmatig bijgehouden. In het register worden ingeschreven de namen en de in lid 2 bedoelde adressen van alle houders, vruchtgebruikers en pandhouders van aandelen, met vermelding van het op ieder aandeel gestorte bedrag alsmede van zodanige andere gegevens als de directie kan bepalen. De inschrijvingen in het register, alsmede de wijzigingen daarvan, worden gewaarmerkt op een door de directie voor te schrijven wijze.----------
2. Iedere houder van aandelen (niet zijnde een girale aandeelhouder) alsmede iedere vruchtgebruiker en iedere pandhouder van aandelen (niet zijnde girale aandelen) is verplicht aan de vennootschap schriftelijk zijn naam en adres op te geven.----------
3. In het register van aandeelhouders wordt ten aanzien van girale aandelen, de naam en het adres van de desbetreffende intermediair onderscheidenlijk Euroclear Nederland opgenomen, met vermelding van de datum waarop die aandelen zijn gaan behoren tot het verzameldepot onderscheidenlijk girodepot, de datum van erkenning of betekening, alsmede van het op ieder aandeel gestorte bedrag.----------
4. De directie verstrekt desgevraagd aan een in het register van aandeelhouders ingeschreven aandeelhouder, een in het register van aandeelhouders ingeschreven vruchtgebruiker of een in het register van aandeelhouders ingeschreven pandhouder kosteloos een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een aandeel.----------

5. Op het register van aandeelhouders is van toepassing het bepaalde in artikel 2:85 van het Burgerlijk Wetboek.
6. Uittreksels uit een register van aandeelhouders zijn niet verhandelbaar.

Uitgifte van aandelen.

Artikel 7.

1. Uitgifte van aandelen geschiedt ingevolge een besluit van de directie.
2. Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de uitgifteprijs en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald, zulks met inachtneming van hetgeen met betrekking daartoe in de wet en in de statuten is bepaald.
3. Bij het nemen van elk aandeel moet, voorafgaande aan de verkrijging van dat aandeel, het gehele nominale bedrag worden gestort.
   Storting moet in geld geschieden voorzover niet een andere inbreng is overeengekomen.
   Storting anders dan in euro kan slechts met toestemming van de vennootschap geschieden.
4. De directie is bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen betreffende inbreng op aandelen anders dan in geld en van de andere rechtshandelingen genoemd in artikel 2:94 van het Burgerlijk Wetboek, zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering.
5. Tenzij de directie uitdrukkelijk anders bepaalt in het besluit tot uitgifte hebben de aandeelhouders bij uitgifte van aandelen geen voorkeursrecht.
6. Het bepaalde in de leden 1, 2 en 5 van dit artikel is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
7. Indien en zolang er geen aandelen in het kapitaal van de vennootschap zijn toegelaten tot de handel bij Euronext Amsterdam by NYSE Euronext, is voor de uitgifte van aandelen op naam vereist een daartoe bestemde notariële akte met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:86 van het Burgerlijk Wetboek.

Levering van aandelen. Pandrecht en vruchtgebruik op aandelen. Certificaten van aandelen.

Artikel 8.

1. Indien en zolang aandelen in de vennootschap zijn toegelaten tot de handel bij Euronext Amsterdam by NYSE Euronext, is voor de levering van aandelen op naam of van een recht van vruchtgebruik op aandelen op naam, dan wel de vestiging of afstand van een recht van vruchtgebruik of van een pandrecht op aandelen op naam vereist een daartoe bestemde akte met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:86c van het Burgerlijk Wetboek.
   Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen, indien de eerste zin van dit lid toepassing vindt, de aan een aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat:
   a. de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend; of
   b. de akte aan de vennootschap is betekend,
   alles met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:86c van het Burgerlijk Wetboek.
2. Indien en zolang er geen aandelen in het kapitaal van de vennootschap zijn toegelaten tot de handel bij Euronext Amsterdam by NYSE Euronext, is voor de levering van aandelen op naam of van een recht van

vruchtgebruik op aandelen op naam, dan wel de vestiging of afstand van een recht van vruchtgebruik of van een pandrecht op aandelen op naam vereist een daartoe bestemde notariële akte met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:86 van het Burgerlijk Wetboek.
Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen, indien de eerste zin van dit lid toepassing vindt, de aan een aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat:
a. de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend;
b. de akte aan de vennootschap is betekend; of
c. de vennootschap de rechtshandeling eigener beweging heeft erkend door inschrijving in het aandeelhoudersregister,

alles met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:86c van het Burgerlijk Wetboek.

3. Bij de vestiging van een pandrecht of vruchtgebruik op een aandeel kan het stemrecht niet aan de pandhouder of vruchtgebruiker worden toegekend. Aan pandhouders en vruchtgebruikers komt niet het vergaderrecht toe.
4. De vennootschap kan medewerking verlenen aan de uitgifte van certificaten van haar aandelen.

Verkrijging en vervreemding van eigen aandelen.

Artikel 9.

1. De vennootschap kan krachtens een besluit van de directie, op de tijdstippen en onder de voorwaarden als door de directie bepaald, volgestorte aandelen in haar kapitaal onder bezwarende titel verkrijgen, met dien verstande dat het geplaatste kapitaal van de vennootschap, verminderd met het bedrag van de aandelen die zij zelf houdt, ten minste één tiende van het maatschappelijk kapitaal moet bedragen.
2. De directie is bevoegd te besluiten tot vervreemding van de door de vennootschap verkregen aandelen in haar kapitaal. Ten aanzien van zodanige vervreemding is het bepaalde in de leden 2 en 5 van artikel 7 van overeenkomstige toepassing. Een zodanige vervreemding kan ook beneden pari geschieden.
3. De vennootschap kan geen stem uitbrengen voor aandelen die zij zelf houdt of waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft. De pandhouder of vruchtgebruiker van een door de vennootschap zelf gehouden aandeel kan daarvoor evenmin stem uitbrengen indien het recht door de vennootschap is gevestigd.
4. Onder het begrip aandelen in dit artikel zijn certificaten daarvan begrepen.

Kapitaalvermindering.

Artikel 10.

1. De algemene vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de vennootschap door intrekking van aandelen of door het bedrag van de aandelen bij statutenwijziging te verminderen, met inachtneming van het ter zake in de wet bepaalde.
2. Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen:
   a. aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt; of
   b. alle aandelen van een bepaalde soort, mits met terugbetaling van het nominale bedrag van de aandelen.

3. Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling moet geschieden:
   a. ten aanzien van alle aandelen; of
   b. ten aanzien van alle aandelen van een bepaalde soort.
4. Voor een besluit tot kapitaalvermindering is een meerderheid van ten minste twee/derde van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd.
5. Op kapitaalvermindering is voorts het bepaalde in de artikelen 2:99 en 2:100 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Deelgerechtigdheid fbi-grenzen.

Artikel 11.

1. Aandeelhouders zijn gehouden de deelgerechtigdheid fbi-grenzen in acht te nemen. Wordt door een aandeelhouder evenwel een deelgerechtigdheid fbi-grens door welke oorzaak dan ook, overschreden, dan is die aandeelhouder verplicht om onverwijld tot verkoop en levering van de desbetreffende aandelen over te gaan, zodanig dat de overschrijding van de deelgerechtigdheid fbi-grens ongedaan wordt gemaakt. Het in de vorige volzinnen bepaalde is niet van toepassing op de stichting: Stichting Beleggersgiro DoubleDividend, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 34354046, indien zij aandelen houdt in het kapitaal van de vennootschap.
2. Indien, zulks ter uitsluitende beoordeling door de directie, één of meer van de deelgerechtigdheid fbi-grenzen is of wordt overschreden, of dreigt te worden overschreden, is de directie bevoegd tot het nemen van alle maatregelen teneinde de overschrijding ongedaan te maken of te voorkomen, daaronder mede, maar niet uitsluitend, begrepen de bevoegdheid om aan één of meer aandeelhouders de verplichting op te leggen onverwijld tot verkoop en overdracht van één of meer van de aandelen over te gaan aan de vennootschap dan wel aan een door de directie aangewezen derde.
3. Indien en voor zolang op een aandeelhouder de verplichting tot overdracht van een of meer aandelen rust krachtens dit artikel, is de directie onherroepelijk bevoegd om de betrokken aandelen namens de desbetreffende aandeelhouder te verkopen, te leveren en de koopsom te ontvangen.
4. De directie is bevoegd om namens de vennootschap van de desbetreffende aandeelhouder schadeloosstelling te eisen of andere rechtsmaatregelen te nemen.
5. Voor de toepassing van dit artikel zal de vaststelling van de prijs plaatsvinden op de wijze als in het prospectus is bepaald.

Bestuur en toezicht.

Artikel 12.

1. De vennootschap wordt bestuurd door een directie bestaande uit twee of meer natuurlijke personen, met dien verstande dat de directie ook kan bestaan uit één rechtspersoon mits de directie van deze rechtspersoon wordt gevormd door ten minste twee natuurlijke personen, onder toezicht van een raad van commissarissen bestaande uit ten minste één

natuurlijke persoon, indien en zolang deze met inachtneming van het bepaalde in artikel 15 lid 1 is ingesteld.----------

2. De algemene vergadering stelt het aantal directeuren en het aantal commissarissen vast met inachtneming van het bepaalde in lid 1 van dit artikel.----------
3. De algemene vergadering benoemt de directeuren en commissarissen. Een voorgenomen benoeming van personen als bedoeld in de artikelen 4:9 en 4:10 van de Wft dient aan de toezichthouder te worden gemeld. Deze benoeming kan niet rechtsgeldig geschieden dan nadat de toezichthouder zijn goedkeuring heeft verleend. ----------
4. De algemene vergadering is, met inachtneming van het bepaalde in artikel 21, lid 2, te allen tijde bevoegd iedere directeur en iedere commissaris te schorsen of te ontslaan. De raad van commissarissen is bevoegd een directeur te schorsen. ----------
5. Indien, ingeval van schorsing van een directeur hetzij door de algemene vergadering hetzij door de raad van commissarissen - indien en zolang deze is ingesteld - of een schorsing van een commissaris - welke schorsing uitsluitend door de algemene vergadering kan geschieden - de algemene vergadering 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 te verantwoorden en zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan. -------
6. Het beleid op het terrein van bezoldiging van de directie wordt vastgesteld door de algemene vergadering. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in de artikelen 2:383c tot en met e Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze de directie betreffen. ----------
   Indien en zolang een raad van commissarissen is ingesteld stelt hij de beloning en de verdere arbeidsvoorwaarden van ieder van de directeuren vast met inachtneming van het beleid, bedoeld in de vorige volzinnen. ---

Directie. ----------

Taak en bevoegdheden. ----------

Artikel 13. ----------

1. Behoudens de beperkingen volgens deze statuten is de directie belast met het besturen van de vennootschap.----------
2. Indien er meer dan één directeur is besluiten de directeuren met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.----------
   Een directeur neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming binnen de directie, indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer hierdoor geen besluit van de directie kan worden genomen, beslist de raad van commissarissen - indien en zolang deze is ingesteld - dan wel de algemene vergadering - indien en zolang geen raad van commissarissen is ingesteld.----------
   Bij staking van stemmen beslist de raad van commissarissen.----------
3. De directeuren kunnen al dan niet bij reglement hun werkzaamheden onderling verdelen. Een dergelijk reglement mag niet in strijd zijn met het bepaalde in deze statuten.----------
4. Indien de raad van commissarissen, dan wel de directie uit haar midden, een van de directeuren als voorzitter heeft aangewezen, is het door de --

voorzitter van de directie uitgesproken oordeel omtrent de uitslag van een stemming, alsmede het oordeel over de inhoud van een genomen besluit, voor zover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel, --- beslissend. Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van het in de ----- voorgaande zin bedoelde oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats, wanneer bij meerderheid van stemmen dit - wordt verlangd, of indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of -- schriftelijk geschiedde, één stemgerechtigde aanwezige dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de ---------- oorspronkelijke stemming. ----------

5. De directie behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen voor zodanige besluiten als de raad van commissarissen bij zijn specifiek ------ omschreven besluit zal hebben vastgesteld en aan de directie heeft ------ medegedeeld.----------
6. De directie behoeft de goedkeuring van de algemene vergadering voor -- besluiten van de directie omtrent een belangrijke verandering van de ----- identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, -------- waaronder in ieder geval: ----------
   a. overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming --- aan een derde; ----------
   b. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de ----- vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere ---------- rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke -- vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende ------- betekenis is voor de vennootschap; ----------
   c. het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een --- vennootschap ter waarde van ten minste een/derde van het bedrag - van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de ---------- vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de ------- geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst ---------- vastgestelde jaarrekening van de vennootschap, door haar of een --- dochtermaatschappij. ----------
7. Het ontbreken van de ingevolge lid 5 of 6 van dit artikel vereiste ---------- goedkeuring tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de directie of de directeuren niet aan. ----------
8. Ingeval van ontstentenis of belet van één of meer directeuren is (zijn) de overblijvende directeur(en) met het gehele bestuur belast. Ingeval van --- ontstentenis of belet van alle directeuren of van de enige directeur berust het bestuur tijdelijk bij een of meer personen daartoe aan te wijzen door - de raad van commissarissen - indien en zolang deze is ingesteld - dan -- wel de algemene vergadering - indien en zolang geen raad van ---------- commissarissen is ingesteld -. ----------

<u>Vertegenwoordiging.</u> ----------

<u>Artikel 14.</u> ----------

1. De directie alsmede iedere afzonderlijk handelende directeur ---------- vertegenwoordigt de vennootschap.----------
2. De directie kan procuratiehouders met een algemene of beperkte -------- vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Ieder van hen ---------- vertegenwoordigt de vennootschap met inachtneming van de begrenzing

aan zijn bevoegdheid gesteld. Hun titulatuur wordt door de directie -------- bepaald. ----------

Raad van commissarissen.----------

Artikel 15. ----------

1. De algemene vergadering kan besluiten tot het instellen van een raad van commissarissen. De raad van commissarissen treedt in functie met ------- ingang van de dag van nederlegging van een zodanig besluit ten kantore van het handelsregister van de Kamer van Koophandel.---------- Indien en zolang op grond van dit artikel geen raad van commissarissen - is ingesteld, is hetgeen in deze statuten is bepaald ten aanzien van de --- raad van commissarissen en zijn leden niet van toepassing. ----------
2. De algemene vergadering kan besluiten tot het opheffen van de op grond van het vorige lid ingestelde raad van commissarissen. Het in de tweede zin van het vorige lid bepaalde is van overeenkomstige toepassing.--------
3. De raad van commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het ----- beleid van de directie en op de algemene gang van zaken in de ---------- vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Hij staat de ------ directie met raad terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de -------- commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met --- haar verbonden onderneming. De directie verschaft de raad van ---------- commissarissen tijdig de voor de uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens.----------
4. Het bestuur stelt ten minste een keer per jaar de raad van ---------- commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het ------ strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de vennootschap. ----------
5. De raad van commissarissen is bevoegd inzage te nemen van alle -------- boeken, bescheiden en correspondentie van de vennootschap, tot het --- opnemen van de aan de vennootschap toebehorende waarden en tot ---- kennisneming van alle plaats gehad hebbende handelingen. Iedere ------- commissaris heeft toegang tot alle gebouwen en terreinen bij de ---------- vennootschap in gebruik.----------
6. De raad van commissarissen benoemt uit zijn midden een voorzitter met de titel van president-commissaris. ----------
7. De raad van commissarissen vergadert zo dikwijls de meerderheid van -- zijn leden of de voorzitter dit nodig acht. De oproeping geschiedt - onder vermelding van de te behandelen punten - door de voorzitter van de raad van commissarissen en ingeval van zijn ontstentenis of belet door een --- van de andere commissarissen met inachtneming van een ---------- oproepingstermijn van ten minste acht dagen. De commissarissen -------- kunnen zich door een ander lid van de raad van commissarissen bij ------ schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen. ----------
8. De raad van commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten ------- nemen mits dit schriftelijk geschiedt, alle commissarissen in het te nemen besluit gekend zijn en geen van hen zich tegen deze wijze van besluiten verzet. Een gelijktijdige telefonische- of beeldverbinding met geluid tot --- stand gebracht tussen alle commissarissen, waar ter wereld zij ook zijn, - wordt geacht gedurende het bestaan van deze verbinding een ---------- raadsvergadering te vormen tenzij een commissaris zich daartegen ------- verzet. De door de voorzitter van de raad van commissarissen of, indien -

de raad van commissarissen geen voorzitter heeft aangewezen, de door twee van de commissarissen gewaarmerkte notulen van het verhandelde vormen voldoende bewijs van het verhandelde en van het in acht nemen van alle noodzakelijke formaliteiten.----------

9. De raad van commissarissen besluit, zowel in als buiten vergadering, met volstrekte meerderheid van de 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 van de vennootschap en de met haar ------ verbonden onderneming. Wanneer de raad van commissarissen hierdoor geen besluit kan nemen, wordt het besluit genomen door de algemene -- vergadering.----------
   Bij staking van stemmen is het voorstel verworpen.----------
10. Alle besluiten van de raad van commissarissen, ook die welke buiten ----- vergadering zijn genomen, worden opgenomen in een notulenregister.----
11. Wanneer de vennootschap van enig besluit van de raad wil doen blijken - is de ondertekening van het stuk, waarin het besluit is vervat, door één lid van de raad voldoende.----------
12. Onverminderd het bepaalde in deze statuten omtrent een aan ---------- commissarissen of één of meer van hen toe te kennen beloning worden - aan de leden van de raad de door hen als zodanig gemaakte onkosten -- vergoed.----------
13. De commissarissen worden benoemd voor de tijd van ten hoogste vier -- jaren en treden af volgens een door de raad van commissarissen op te -- stellen rooster; een volgens het rooster aftredende commissaris is -------- onmiddellijk doch ten hoogste een maal herbenoembaar. De in een ------- tussentijdse vacature benoemde commissaris neemt op het rooster van - aftreden de plaats in van degene in wiens vacature hij werd benoemd en is eveneens een maal herbenoembaar.----------
14. Zo er slechts één commissaris is, heeft deze alle bevoegdheden en ------ rusten op hem alle verplichtingen door deze statuten aan de raad van ---- commissarissen en de president-commissaris toegekend en opgelegd.
15. Indien en zolang een raad van commissarissen is ingesteld hebben/heeft ingeval van ontstentenis of belet van een of meer commissarissen de ---- overblijvende commissaris(sen) alle rechten en verplichtingen die bij de - wet en bij deze statuten zijn toegekend en opgelegd aan de raad van ---- commissarissen.----------

<u>Algemene vergaderingen.</u>----------

<u>Artikel 16.</u>----------

1. Met inachtneming van het bepaalde in artikel 19 lid 10 wordt jaarlijks een algemene vergadering van aandeelhouders gehouden, waarin onder ----- meer aan de orde wordt gesteld:----------
   a. het jaarverslag;----------
   b. vaststelling van de jaarrekening;----------
   c. bestemming van de winst;----------
   d. decharge van de directeur(en);----------
   e. decharge van de commissaris(sen) - indien een raad van ---------- commissarissen was ingesteld gedurende het afgelopen boekjaar of een gedeelte daarvan -;----------

f. eventuele kennisgeving van voorgenomen benoeming van commissarissen en directeuren, en van te verwachten vacatures in de raad van commissarissen. ----------

2. Andere algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden zo dikwijls de directie of de raad van commissarissen zulks nodig acht --- dan wel indien een of meer aandeelhouders tezamen ---------- vertegenwoordigende ten minste een/tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal van de vennootschap, daartoe schriftelijk en onder nauwkeurig -- opgave van de te behandelen onderwerpen aan de directie of de raad --- van commissarissen het verzoek richt(en). ----------
3. Indien de directie en/of de raad van commissarissen niet binnen vier ----- weken tot oproeping is overgegaan, zodanig dat de vergadering binnen - zes weken na ontvangst van het verzoek kan worden gehouden, zijn de - verzoekers zelf tot bijeenroeping bevoegd. ----------
4. Binnen drie maanden nadat het voor de directie aannemelijk is dat het --- eigen vermogen van de vennootschap is gedaald tot een bedrag gelijk --- aan of lager dan de helft van het gestorte en opgevraagde deel van het -- kapitaal, wordt een algemene vergadering gehouden ter bespreking van - zo nodig te nemen maatregelen. ----------

<u>Oproeping, agenda en plaats van vergaderingen.</u> ----------

<u>Artikel 17.</u> ----------

1. Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden te ------ Amsterdam of te Utrecht. ----------
2. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden door de raad -- van commissarissen, de directie, een commissaris of een directeur ------- bijeengeroepen, onverminderd het bepaalde in artikel 16 lid 3. ----------
3. De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag vóór die van de vergadering of met inachtneming van een zodanig langere ---------- oproepingstermijn als de wet voorschrijft. ----------
4. Bij de oproeping wordt vermeld: ----------
   a. de te behandelen onderwerpen; ----------
   b. de plaats, de datum en het tijdstip van de algemene vergadering; -----
   c. de procedure voor deelname aan de algemene vergadering bij ------- schriftelijk gevolmachtigde; ----------
   d. de procedure voor deelname aan de algemene vergadering, en het - uitoefenen van het stemrecht door middel van een elektronisch ------- communicatiemiddel, indien dit recht overeenkomstig artikel 18 lid 4 kan worden uitgeoefend; alsmede ----------
   e. het adres van de website van de vennootschap, ----------

   zulks onverminderd het bepaalde in artikel 26 lid 4 en het bepaalde in ---- artikel 2:99 lid 7 van het Burgerlijk Wetboek. ----------
5. De oproeping geschiedt op de wijze vermeld in artikel 20. ----------
6. De algemene vergadering van aandeelhouders wordt geleid door de ----- voorzitter van de raad van commissarissen, door een van de andere ----- daartoe door de raad van commissarissen aangewezen commissaris of - indien slechts één commissaris in functie is door deze commissaris. ------- Indien geen van de commissarissen ter vergadering aanwezig is of indien geen raad van commissarissen is ingesteld, dan wordt de vergadering --- geleid door de voorzitter van de directie en, indien geen voorzitter van de directie is aangewezen, dan wel de voorzitter van de directie niet ----------

aanwezig is, door de oudste ter vergadering aanwezige directeur. Indien geen van de directeuren of commissarissen ter vergadering aanwezig is - dan wordt de voorzitter van de vergadering aangewezen door de ter ------ vergadering aanwezige stemgerechtigden. ----------

7. De voorzitter van de vergadering wijst voor de vergadering een notulist -- aan. ----------
8. Van het verhandelde in een algemene vergadering van aandeelhouders - worden notulen gehouden door de notulist van de vergadering tenzij een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt. De notulen worden ---------- vastgesteld door de voorzitter en de notulist van de vergadering en ten -- blijke daarvan door hen ondertekend. ----------
   De notulen of het notarieel proces-verbaal strekken tot bewijs van het in - de vergadering beslotene. ----------

<u>Toegang en vergaderrechten.</u> ----------

<u>Artikel 18.</u> ----------

1. Iedere aandeelhouder is bevoegd hetzij in persoon, hetzij ---------- vertegenwoordigd door een schriftelijk gevolmachtigde, aan de algemene vergadering van aandeelhouders deel te nemen, daarin het woord te ----- voeren en, voor zover van toepassing, stemrecht uit te oefenen. Hetgeen in dit artikel 18 is bepaald ten aanzien van aandeelhouders is van --------- overeenkomstige toepassing op andere personen als bedoeld in artikel 8, voor zover aan hen stemrecht en/of vergaderrechten toekomen. ----------
2. De directie is gemachtigd te bepalen dat voor een algemene vergadering van aandeelhouders een registratiedatum zal gelden op basis waarvan -- overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:119 Burgerlijk Wetboek wordt -- bepaald wie voor de toepassing van lid 1 van dit artikel als aandeelhouder hebben te gelden. Bij de oproeping van de vergadering wordt alsdan de - registratiedatum vermeld alsmede de wijze waarop de aandeelhouders -- zich kunnen laten registreren en de wijze waarop zij hun rechten zelf dan wel via een schriftelijk gevolmachtigde kunnen uitoefenen. ----------
3. Houders van aandelen en andere personen aan wie het vergaderrecht --- toekomt dienen om de algemene vergadering te kunnen bijwonen en ----- (voor zover stemgerechtigd) aan de stemmingen te kunnen deelnemen, - tijdig de directie van hun voornemen daartoe schriftelijk kennis te geven. Voor de vergaderrechten en het stemrecht wordt een girale ---------- aandeelhouder aangemerkt als aandeelhouder op grond van deponering van een daartoe strekkende schriftelijke verklaring van een bij Euroclear Nederland aangesloten instelling. Uit deze verklaring dient te blijken dat - de daarin genoemde persoon via de bij Euroclear Nederland aangesloten instelling gerechtigd is tot het aantal in de verklaring genoemde girale ---- aandelen en dat tot de afloop van de vergadering zal blijven. Echter, ----- indien toepassing wordt gegeven aan lid 2 van dit artikel, dient uit de ----- verklaring te blijken dat de in de verklaring genoemde persoon op het in - lid 2 van dit artikel genoemde tijdstip via de bij Euroclear Nederland ------- aangesloten instelling gerechtigd was tot het in de verklaring genoemde - aantal girale aandelen. Deze verklaring dient tijdig te worden ---------- gedeponeerd op een daartoe in de oproeping vermelde plaats. De dag -- waarop deze deponering uiterlijk dient te geschieden wordt in de ---------- oproeping vermeld; deze dag kan niet vroeger worden gesteld dan op de

zevende dag voor die van de vergadering. Het terzake van de deponering verstrekte ontvangstbewijs geldt als toegangsbewijs voor de vergadering.

4. De directie kan bepalen dat de in lid 1 van dit artikel bedoelde rechten met betrekking tot een algemene vergadering van aandeelhouders kunnen worden uitgeoefend door middel van een elektronisch communicatiemiddel. Hiervoor is in ieder geval vereist dat de aandeelhouder, dan wel zijn schriftelijk gevolmachtigde, via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en het stemrecht kan uitoefenen. De directie kan daarbij bepalen dat bovendien is vereist dat de aandeelhouder, dan wel zijn schriftelijk gevolmachtigde, via het elektronisch communicatiemiddel kan deelnemen aan de beraadslaging.
5. De directie kan nadere voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel als bedoeld in lid 4 van dit artikel, mits deze voorwaarden redelijk en noodzakelijk zijn voor de identificatie van de vergadergerechtigde en de betrouwbaarheid en de veiligheid van de communicatie. Deze voorwaarden worden bij de oproeping bekend gemaakt. Het voorgaande laat onverlet de bevoegdheid van de voorzitter om in het belang van een goede vergaderorde die maatregelen te treffen die hem goeddunken. Een eventueel niet of gebrekkig functioneren van de gebruikte elektronische communicatiemiddelen komt voor risico van de aandeelhouder die ervan gebruik maakt.
6. Iedere stemgerechtigde of zijn vertegenwoordiger moet voor aanvang van de vergadering de presentielijst tekenen dan wel zijn aanwezigheid op de presentielijst doen aantekenen. Aan deze presentielijst worden toegevoegd de namen van de personen die ingevolge lid 3 van dit artikel deelnemen aan de vergadering of hun stem hebben uitgebracht op de wijze als bedoeld in lid 4 van dit artikel.
7. De leden van de raad van commissarissen en de leden van de directie zijn bevoegd in persoon de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren. Zij hebben als zodanig in de vergadering een raadgevende stem. Voorts is de externe accountant van de vennootschap bevoegd de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren.
8. De voorzitter beslist of andere personen dan zij die volgens het hiervoor in dit artikel bepaalde toegang hebben toegelaten worden tot de vergadering.

<u>Besluitvorming en stemmingen.</u>

<u>Artikel 19.</u>

1. Elk aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem.
2. Alle besluiten in de algemene vergadering van aandeelhouders worden, behalve in de gevallen waarin de wet of deze statuten een grotere meerderheid voorschrijven, genomen bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
3. De directie kan bepalen dat stemmen voorafgaand aan de algemene vergadering van aandeelhouders via een elektronisch communicatiemiddel of bij brief kunnen worden uitgebracht. Deze stemmen worden alsdan gelijk gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen kunnen echter niet

eerder worden uitgebracht dan op de dag van registratie als bedoeld in artikel 18 lid 2 indien en voor zover de directie een registratiedatum voor de betreffende algemene vergadering heeft vastgesteld. Onverminderd het overigens in artikel 18 bepaalde wordt bij de oproeping vermeld op welke wijze en onder welke voorwaarden de stemgerechtigden hun rechten voorafgaand aan de vergadering kunnen uitoefenen.

4. Blanco en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht beschouwd.
5. De voorzitter van de vergadering bepaalt of en in hoeverre de stemming - mondeling, schriftelijk, elektronisch of bij acclamatie geschiedt.
6. Is bij de verkiezing van personen geen volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen verkregen, dan moet, zo nodig na een gehouden tussenstemming, herstemd worden tussen de twee personen, die bij de eerste stemming het grootste en het op een na grootste aantal stemmen op zich verenigd hebben en is degene gekozen, op wie bij herstemming de meeste stemmen zijn uitgebracht. Staken in dit geval de stemmen, dan beslist het lot.
7. Bij staking van stemmen over zaken is het voorstel verworpen.
8. Het in de vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter omtrent de uitslag van een stemming is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit voor zover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgesteld voorstel. Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van dat oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats wanneer de meerderheid van de aanwezige stemgerechtigden, of indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, een stemgerechtigde aanwezige dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.
9. Bij de vaststelling in hoeverre aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigd is, wordt geen rekening houden met aandelen waarvan de wet bepaalt dat daarvoor geen stem kan worden uitgebracht.
10. Op de algemene vergadering van aandeelhouders is voorts het bepaalde in de artikelen 2:13, 2:117, 2:117a en 2:117b van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

<u>Oproepingen en kennisgevingen.</u>

<u>Artikel 20</u>.

1. De oproepingen tot de algemene vergaderingen van aandeelhouders geschieden overeenkomstig de voorschriften van de wet en de regelgeving die op de vennootschap van toepassing zijn; houders van aandelen op naam worden bovendien langs schriftelijke weg opgeroepen. Die oproeping geschiedt in dat geval aan het adres dat door de aandeelhouder voor dit doel aan de vennootschap bekend is gemaakt.
2. Tenzij het tegendeel ondubbelzinnig blijkt, geldt opgave van een elektronisch postadres door een aandeelhouder aan de vennootschap als bewijs van diens instemming met toezending langs elektronische weg.
3. Het bepaalde in dit artikel is van overeenkomstige toepassing op andere aankondigingen, bekendmakingen, mededelingen en kennisgevingen aan aandeelhouders, alsmede op oproepingen, aankondigingen,

bekendmakingen, mededelingen en kennisgevingen aan personen met vergaderrecht, niet zijnde aandeelhouders. ----------

4. Ingeval van een wijziging van voorwaarden als bedoeld in de Wft zal het voorstel tot deze wijziging en de wijziging zelve bekend worden gemaakt in een landelijk verspreid Nederlands dagblad en op de website van de vennootschap. ----------

Artikel 21. ----------

1. Besluiten tot wijziging van de statuten of ontbinding van de vennootschap kunnen slechts worden genomen (i) op voorstel van de directie ---------- goedgekeurd door de raad van commissarissen, indien en zolang deze is ingesteld met inachtneming van het bepaalde in artikel 15 lid 1, of (ii) met een meerderheid van ten minste twee/derde van de geldig uitgebrachte - stemmen, mits deze meerderheid ten minste de helft van het geplaatste - kapitaal vertegenwoordigt. Ingeval in het onder (ii) bedoelde geval het --- vereiste quorum niet is vertegenwoordigd kan geen tweede vergadering - worden gehouden als bedoeld in artikel 2:120 lid 3 van het Burgerlijk ----- Wetboek. ----------
2. Besluiten tot ontslag of schorsing van een directeur of commissaris ------- kunnen slechts worden genomen met een meerderheid van ten minste -- twee/derde van de geldig uitgebrachte stemmen, mits deze meerderheid tenminste de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt. Ingeval - het vereiste quorum niet is vertegenwoordigd kan geen tweede ---------- vergadering worden gehouden als bedoeld in artikel 2:120 lid 3 van het -- Burgerlijk Wetboek. ----------

Besluitvorming houders van aandelen van een bepaalde soort. ----------

Artikel 22. ----------

1. Vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort -------- worden gehouden zo dikwijls de directie dat nodig acht. Houders van ----- aandelen van een bepaalde soort tezamen vertegenwoordigende ten ---- minste een/tiende gedeelte van het kapitaal dat in de vorm van die soort aandelen is geplaatst, hebben het recht aan de directie te verzoeken een vergadering van houders van aandelen van die soort bijeen te roepen.----
2. De oproeping tot de in lid 1 van dit artikel bedoelde vergadering dient ---- schriftelijk plaats te vinden niet later dan op de zevende dag vóór die van de vergadering. ----------
3. Hetgeen in deze statuten is bepaald omtrent algemene vergaderingen --- van aandeelhouders - daaronder mede maar niet uitsluitend begrepen de bepalingen betreffende besluitvorming door de algemene vergadering van aandeelhouders - is van overeenkomstige toepassing op vergaderingen - van houders van aandelen van een bepaalde soort. ----------
4. Besluitvorming door de vergadering van houders van een bepaalde soort kan ook buiten de hiervoor bedoelde vergadering plaatsvinden doordat de houders van die aandelen schriftelijk de directie in kennis stellen van de - inhoud van het genomen besluit. ----------

Boekjaar en jaarrekening. ----------

Artikel 23. ----------

1. Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar. ----------
2. Door de directie wordt de jaarrekening opgemaakt, met inachtneming van het dienaangaande in de Wft en het BGfo bepaalde. ----------

De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren. De directie ----- maakte tevens het jaarverslag op. ----------

3. De directie legt de jaarrekening over aan de raad van commissarissen - - indien en zolang een raad van commissarissen is ingesteld -. De ---------- jaarrekening wordt ondertekend door de leden van de raad van ---------- commissarissen - indien en zolang een raad van commissarissen is ------ ingesteld -. ----------
4. Ontbreekt de ondertekening van één of meer directeuren of van één of -- meer commissarissen dan wordt daarvan onder opgaaf van reden -------- melding gemaakt. ----------
5. De raad van commissarissen - indien en zolang een raad van ---------- commissarissen is ingesteld - brengt omtrent de jaarrekening preadvies - uit aan de algemene vergadering. ----------
6. De algemene vergadering of, indien zij daarmee in gebreke blijft, de raad van commissarissen of, indien hij daarmee in gebreke blijft of geen raad - van commissarissen is ingesteld, de directie verleent aan een accountant de opdracht om de door de directie opgemaakte jaarrekening te ---------- onderzoeken overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:393 lid 3 van het - Burgerlijk Wetboek. De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de raad van commissarissen - indien en zolang een raad van ----- commissarissen is ingesteld - en aan de directie en geeft de uitslag van - zijn onderzoek in een verklaring weer. ----------
De opdracht aan een accountant kan te allen tijde worden ingetrokken --- door de algemene vergadering en door degene die haar heeft verleend; - de door de directie verleende opdracht kan bovendien door de raad van - commissarissen worden ingetrokken. ----------
7. De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag, het preadvies van de raad van commissarissen - indien en zolang een --- raad van commissarissen is ingesteld - en de krachtens artikel 2:392 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek toe te voegen overige gegevens vanaf de ---- oproep voor de jaarvergadering, te haren kantore aanwezig zijn. ----------
Aandeelhouders en andere daartoe volgens de wet gerechtigde personen kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van --------- verkrijgen. ----------
8. De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast. ----------
9. In de algemene vergadering van aandeelhouders waarin tot vaststelling - van de jaarrekening wordt besloten, worden afzonderlijk aan de orde ----- gesteld een voorstel tot het verlenen van decharge aan de directeuren --- voor het gevoerde bestuur en een voorstel tot het verlenen van decharge aan de commissarissen voor hun toezicht daarop, voor zover van hun --- taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins -- voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de algemene -- vergadering is verstrekt. ----------
10. Het hiervoor in dit artikel bepaalde geschiedt op zodanige tijdstippen dat de vennootschap kan voldoen aan haar verplichting als bedoeld in lid 11 van dit artikel. ----------
11. De vennootschap is verplicht tot openbaarmaking van de jaarrekening --- binnen acht dagen na vaststelling doch uiterlijk binnen zes maanden na - afloop van het boekjaar. ----------

De openbaarmaking geschiedt door publicatie op de website van de beheerder, zulks overeenkomstig het daaromtrent in het BGfo bepaalde. Op hetzelfde tijdstip zendt de vennootschap een afschrift van deze stukken aan de toezichthouder.

12. Jaarlijks, binnen negen weken na afloop van de eerste helft van het boekjaar, dient de vennootschap bovendien haar halfjaarcijfers overeenkomstig het daaromtrent in het BGfo bepaalde openbaar te maken.
Op hetzelfde tijdstip zendt de vennootschap een afschrift van deze stukken aan de toezichthouder.

Rekeningen en reserves per soort aandelen.

Artikel 24.

1. De directie kan besluiten dat in de boeken van de vennootschap een afzonderlijke reserverekening en een afzonderlijke agioreserve voor iedere soort aandelen wordt aangehouden, welke dezelfde letter draagt als de desbetreffende soort aandelen waarvoor zij wordt aangehouden. Iedere storting op aandelen van een bepaalde soort die het gezamenlijke nominale bedrag van de desbetreffende aandelen van die soort te boven gaat zal worden geboekt op de voor die soort aandelen aangehouden agioreserve.
2. Uitkeringen ten laste van een agioreserve aangehouden voor aandelen van een bepaalde soort (inclusief uitkeringen ten gevolge van een besluit van de algemene vergadering tot opheffing van een agioreserve) kunnen slechts worden gedaan krachtens een besluit van de algemene vergadering na voorafgaande of gelijktijdige goedkeuring van de vergadering van houders van aandelen van de desbetreffende soort. Dergelijke uitkeringen worden gedaan aan de houders van de aandelen van de desbetreffende soort naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van ieders aandelen van die soort.
3. De directie draagt er zorg voor dat, indien een in lid 1 van dit artikel bedoeld besluit is genomen, het vermogen van de vennootschap per soort aandelen afzonderlijk wordt geadministreerd. De vennootschap kan alsdan zodanige reserves aanhouden, zodanige voorzieningen treffen en zodanige andere boekingen maken als de directie nodig of wenselijk mocht oordelen voor het bepalen van waarde en resultaat van de onderscheiden soorten aandelen en de samenstelling van het vermogen van elke soort aandelen afzonderlijk.

Winst en uitkeringen.

Artikel 25.

1. Uit de vastgestelde jaarrekening blijkt de waarde van het vermogen van de vennootschap. Terugbetalingen van kapitaal op aandelen van een bepaalde soort mogen slechts geschieden op de aandelen van de betreffende soort.
2. Onverminderd het bepaalde in lid 1 van dit artikel, vinden winstuitkeringen en alle andere uitkeringen en betalingen aan de houders van aandelen van een bepaalde soort plaats in verhouding van de door hen gehouden aandelen van die soort.
3. De directie kan bepalen dat managementvergoedingen die specifiek aan een bepaalde soort aandelen zijn toe te rekenen, ten laste van het vermogen van deze aandelen worden gebracht door middel van

debitering van de betreffende reserverekening van die soort, indien en voor zover de directie met inachtneming van het bepaalde in artikel 24 heeft besloten dat in de boeken van de vennootschap een afzonderlijke reserverekening voor iedere soort aandelen wordt aangehouden.

4. Bij vorming of verhoging van een wettelijke reserve die geen betrekking heeft op een bepaalde soort aandelen, wordt deze wettelijke reserve gevormd of verhoogd ten laste van de reserverekening van elke soort waarvan aandelen zijn geplaatst, indien en voor zover de directie met inachtneming van het bepaalde in artikel 23 heeft besloten dat in de boeken van de vennootschap een afzonderlijke reserverekening voor iedere soort aandelen wordt aangehouden.
5. Bij (gedeeltelijke) vrijval van een wettelijke reserve zal het vrijgevallen bedrag worden toegevoegd aan de reserverekeningen als bedoeld in lid 4 van dit artikel, indien en voor zover de directie met inachtneming van het bepaalde in artikel 24 heeft besloten dat in de boeken van de vennootschap een afzonderlijke reserverekening voor iedere soort aandelen wordt aangehouden. Indien geen afzonderlijke reserverekening voor iedere soort aandelen worden aangehouden zal het hiervoor bedoelde bedrag worden toegevoegd aan de algemene reserves van de vennootschap.
6. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen tot ten hoogste het bedrag van het uitkeerbare eigen vermogen.
7. Indien en voor zover de directie met inachtneming van het bepaalde in artikel 24 heeft besloten dat in de boeken van de vennootschap een afzonderlijke reserverekening voor iedere soort aandelen wordt aangehouden, wordt het resultaat van de vennootschap behaald in enig boekjaar, door de directie onderverdeeld per soort aandelen met inachtneming van het bepaalde in de leden 2, 3 en 9 van dit artikel. Indien het resultaat van een soort aandelen negatief is, wordt dit bedrag bij voorrang afgeboekt van de reserverekening van de desbetreffende soort aandelen. Een reserverekening kan een positief of een negatief saldo hebben.
8. De directie bepaalt onder goedkeuring van de raad van commissarissen - indien en zolang een raad van commissarissen is ingesteld - welk gedeelte van de winst, blijkende uit de winst- en verliesrekening welke onderdeel uitmaakt van de door de algemene vergadering vastgestelde jaarrekening, wordt gereserveerd (voor de verschillende soorten aandelen).
9. De winst die niet overeenkomstig lid 8 van dit artikel wordt gereserveerd, wordt in zijn geheel uitgekeerd aan de aandeelhouders. Dividenduitkeringen aan de aandeelhouders kunnen slechts plaatsvinden krachtens een door de directie daartoe opgesteld voorstel.
10. Uitkeringen op aandelen kunnen slechts plaats hebben tot ten hoogste het bedrag van het uitkeerbare eigen vermogen en, indien het een tussentijdse uitkering betreft, aan dit vereiste is voldaan blijkens een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 lid 4 van het Burgerlijk Wetboek. De vennootschap legt de vermogensopstelling ten kantore van het handelsregister neer binnen acht dagen na de dag waarop het besluit tot uitkering wordt bekend gemaakt.

11. Uitkeringen ten laste van de uitkeerbare reserves van de vennootschap - worden gedaan krachtens besluit van de directie. Mits uit een door de ---- directie ondertekende tussentijdse vermogensopstelling blijkt dat aan het in lid 10 van dit artikel bedoelde vereiste betreffende de ---------- vermogenstoestand is voldaan, kan de directie onder voorafgaande ------ goedkeuring van de raad van commissarissen - indien en zolang een ---- raad van commissarissen is ingesteld - aan de houders van aandelen van een bepaalde soort één of meer tussentijdse uitkeringen doen.----------
12. De algemene vergadering kan, mits op voorstel van de directie, dat is ---- goedgekeurd door de raad van commissarissen - indien en zolang een -- raad van commissarissen is ingesteld - besluiten dat de reserves geheel of gedeeltelijk worden opgeheven en aan de aandeelhouders worden ---- uitgekeerd.----------
13. De algemene vergadering kan, mits op voorstel van de directie, dat is ---- goedgekeurd door de raad van commissarissen, besluiten dat een -------- uitkering van winst geheel of ten dele plaatsvindt niet in geld doch in ------ aandelen in de vennootschap en dat uitkering van reserves aan ---------- aandeelhouders geheel of ten dele plaatsvindt niet in geld doch in -------- aandelen in de vennootschap. ----------
14. Op de door de vennootschap verkregen aandelen of certificaten daarvan vindt geen uitkering ten behoeve van de vennootschap plaats. ----------
15. Bij berekening van de winstverdeling tellen de aandelen of certificaten --- van aandelen, waarop ingevolgde het in lid 14 van dit artikel bepaalde --- geen uitkering ten behoeve van de vennootschap plaatsvindt, niet mee. --
16. Dividenden en andere uitkeringen worden betaalbaar gesteld vanaf een - door de directie vast te stellen datum. De betaalbaarstelling van ---------- uitkeringen, de samenstelling van de uitkeringen alsmede de wijze van -- betaalbaarstelling worden aangekondigd overeenkomstig het bepaalde in artikel 20 lid 2. ----------
17. De vordering van een aandeelhouder tot een uitkering verjaart door een - tijdsverloop van vijf jaren. ----------

<u>Statutenwijziging; fusie en splitsing.</u>----------

<u>Artikel 26.</u> ----------

1. De algemene vergadering kan besluiten tot wijziging van de statuten en - tot juridische fusie of splitsing. ----------
2. Wijziging van de statuten, waardoor rechten of zekerheden van ---------- aandeelhouders worden verminderd, lasten aan hen worden opgelegd of het beleggingsbeleid wordt gewijzigd, wordt, onverminderd het overigens terzake in de Wft en het BGfo bepaalde, tegenover de aandeelhouders -- niet ingeroepen voordat de in de Wft opgenomen termijn terzake is ------- verstreken na bekendmaking van de wijziging overeenkomstig artikel 4:47 van de Wft.----------
3. Voor een besluit tot juridische fusie of splitsing is een meerderheid van -- ten minste twee/derde van de uitgebrachte stemmen vereist indien -------- minder dan de helft van het geplaatste kapitaal ter vergadering is ---------- vertegenwoordigd, onverminderd het bepaalde in artikel 2:331 ---------- respectievelijk artikel 2:334ee van het Burgerlijk Wetboek.----------
4. Degenen, die een oproeping tot een vergadering van aandeelhouders --- hebben gedaan, waarin een voorstel tot statutenwijziging of juridische ---- fusie of splitsing aan de orde zal worden gesteld, moeten tegelijkertijd met

de oproeping een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen ----- wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap ----- neerleggen ter inzage van aandeelhouders tot de afloop van de ---------- vergadering. De aandeelhouders moeten in de gelegenheid worden ------ gesteld om vanaf de dag van de nederlegging tot die van de vergadering een afschrift van het voorstel, zoals in de vorige zin bedoeld, te ---------- verkrijgen. Deze afschriften worden kosteloos verstrekt.----------

Ontbinding en vereffening.----------

Artikel 27. ----------

1. De algemene vergadering kan besluiten tot ontbinding van de ---------- vennootschap. In geval tot ontbinding van de vennootschap is besloten -- worden de directeuren vereffenaars van het vermogen van de ontbonden vennootschap, tenzij de rechter besluit één of meer andere personen tot vereffenaar te benoemen. Bij het besluit tot ontbinding zal tevens de ------ beloning van de vereffenaars worden bepaald.----------
2. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zo ---- veel mogelijk van kracht. Het bepaalde in artikel 25 is van ---------- overeenkomstige toepassing op het batig saldo na vereffening zoals dat - blijkt uit de in dat verband opgestelde rekening en verantwoording.---------
3. Uit hetgeen na voldoening van de schulden van de ontbonden ---------- vennootschap is overgebleven, wordt, aan de houders van aandelen van een bepaalde soort zo mogelijk de som van de saldi van het nominale --- bedrag van de aandelen, de agioreserve en - indien en voor zover de ---- directie met inachtneming van het bepaalde in artikel 24 heeft besloten -- dat in de boeken van de vennootschap een afzonderlijke reserverekening voor iedere soort aandelen wordt aangehouden - de reserverekening die voor die soort worden aangehouden, na aftrek van het ten laste van de -- desbetreffende reserverekening komende aandelen in de liquidatiekosten en de in artikel 25 lid 3 bedoelde managementvergoedingen, welke ------- worden omgeslagen op de wijze als in artikel 25 lid 3 is bepaald, ---------- uitgekeerd. Hetgeen resteert na toepassing van de vorige zin wordt ------- uitgekeerd aan alle houders van aandelen. ----------
4. Hetgeen ingevolge het hiervoor in dit artikel bepaalde aan de houders van aandelen (van een bepaalde soort) toekomt, wordt tussen hen verdeeld in verhouding van het nominale bedrag van hun bezit aan aandelen (van de betreffende soort). ----------
5. Op de vereffening zijn voorts van toepassing de desbetreffende ---------- bepalingen van Boek 2, Titel 1, van het Burgerlijk Wetboek.----------

De comparant verklaarde voorts: ----------

a. de onmiddellijk voorafgaand aan de onderhavige statutenwijziging ------- geplaatste eenendertigduizend dertien (31.013) aandelen, genummerd -- 401 tot en met 420, 950 tot en met 3.385, 3.411 tot en met 3.470, 3.496 - tot en met 3.560, 3.861 tot en met 4.843, 4.859 tot en met 5.148, 5.173 -- tot en met 5.463, 5.479 tot en met 5.688, 5.719 tot en met 5.768, 5.819 -- tot en met 6.053, 6.069 tot en met 7.444, 7.452 tot en met 7.481, 7.502 -- tot en met 7.736, 7.767 tot en met 7.866, 8.017 tot en met 8.496, 8.522 -- tot en met 8.661, 8.677 tot en met 9.406, 9.422 tot en met 10.547, 10.643 tot en met 11.000, 11.061 tot en met 11.135, 11.141 tot en met 11.250, -- 11.271 tot en met 11.705, 11.746 tot en met 12.511, 12.562 tot en met --- 12.661, 12.674 tot en met 12.676, 12.692 tot en met 12.841, 12.857 tot --

en met 13.149, 13.178 tot en met 13.457, 13.477 tot en met 13.671, ------
13.680 tot en met 14.544, 14.585 tot en met 14.926, 14.932 tot en met ---
15.166, 15.227 tot en met 15.706, 15.737 tot en met 16.246, 16.262 tot --
en met 16.346, 16.362 tot en met 16.591, 16.617 tot en met 16.880, ------
16.891 tot en met 17.281, 17.297 tot en met 17.414, 17.507 tot en met ---
17.909, 17.925 tot en met 18.604, 18.620 tot en met 18.784, 18.800 tot --
en met 19.113, 19.139 tot en met 19.767, 19.778 tot en met 20.629, ------
20.640 tot en met 21.301, 21.378 tot en met 21.579, 21.595 tot en met ---
21.890, 21.903 tot en met 22.238, 22.280 tot en met 23.189, 23.205 tot --
en met 23.224, 23.266 tot en met 23.655, 23.807 tot en met 24.086, ------
24.101 tot en met 24.835, 24.876 tot en met 25.256, 25.272 tot en met ---
25.477, 25.493 tot en met 26.148, 26.159 tot en met 26.498, 26.509 tot --
en met 27.095, 27.106 tot en met 27.545, 27.566 tot en met 27.820, ------
27.843 tot en met 27.872, 27.893 tot en met 28.052, 28.063 tot en met ---
28.065, 28.676 tot en met 28.940, 28.952 tot en met 29.063, 29.074 tot --
en met 29.507, 29.518 tot en met 29.666, 29.682 tot en met 29.896, ------
29.907 tot en met 30.177, 30.238 tot en met 31.380, 31.395 tot en met ---
31.581, 31.592 tot en met 33.861 en 34.267 tot en met 34.559, elk met --
een nominale waarde van eenhonderd euro (€ 100,00), worden door en -
met het passeren van deze akte gesplitst en omgezet in ----------
zeshonderdtwintigduizend tweehonderd en zestig (620.260) aandelen A -
met een nominale waarde van vijf euro (€ 5,00) elk en genummerd A1 tot
en met A620.260, en de onmiddellijk voorafgaand aan de onderhavige ---
statutenwijziging geplaatste drieduizend achthonderd en vijf (3.805) ------
aandelen, genummerd 33.862 tot en met 34.266 en 34.560 tot en met ---
37.959, elk met een nominale waarde van eenhonderd euro (€ 100,00), -
worden door en met het passeren van deze akte gesplitst en omgezet in
zesenzeventigduizend eenhonderd (76.100) aandelen B met een ----------
nominale waarde van vijf euro (€ 5,00) elk en genummerd B1 tot en met -
B76.100;----------

b. door en met het van kracht worden van de in deze akte opgenomen ------
statutenwijziging bedraagt het geplaatste en gestorte kapitaal van de -----
vennootschap drie miljoen vierhonderd eenentachtigduizend achthonderd
euro (€ 3.481.800,00), verdeeld in zeshonderdtwintigduizend ----------
tweehonderd en zestig (620.260) aandelen A en zesenzeventigduizend -
eenhonderd (76.100) aandelen B, elk met een nominale waarde van vijf -
euro (€ 5,00);----------

c. het saldo van de agioreserve van de vennootschap per het moment van -
het van kracht worden van de in deze akte opgenomen statutenwijziging
zal in de boeken van de vennootschap per die datum worden geboekt op
de agioreserve A voor het gedeelte waarin het aantal geplaatste aandelen
A in het kapitaal van de vennootschap per die datum zich verhoudt tot het
totale aantal per die datum geplaatste aandelen in het kapitaal van de ---
vennootschap en op de agioreserve B voor het gedeelte waarin het aantal
geplaatste aandelen B in het kapitaal van de vennootschap per die datum
zich verhoudt tot het totale aantal per die datum geplaatste aandelen in --
het kapitaal van de vennootschap;----------

d. een exemplaar van de notulen van de algemene vergadering van de -----
vennootschap waarin tot wijziging van de statuten van de vennootschap -
en machtiging van de comparant om de akte van statutenwijziging te -----

Gietema | legal

doen passeren werd besloten, wordt aan deze akte gehecht. ----------
Waarvan akte in minuut is verleden te Arnhem op de datum in het hoofd van deze akte vermeld. ----------
De comparant is mij, notaris, bekend. De zakelijke inhoud van de akte is aan hem medegedeeld en toegelicht. Hij heeft verklaard op volledige voorlezing -- van de akte geen prijs te stellen, van de inhoud te hebben kennis genomen en met de inhoud in te stemmen. ----------
Onmiddellijk daarna is de akte beperkt voorgelezen en door de comparant en mij, notaris, ondertekend. ----------
(Volgt ondertekening)

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT:

Mr O.N. GIETEMA
NOTARIS TE ARNHEM