

STATUTEN van:

N.V. Bever Holding,
gevestigd te Amsterdam.

De statuten zijn laatstelijk partieel gewijzigd bij akte, op 28 december 2007 verleden voor mr. R. van Bork, notaris met plaats van vestiging Amsterdam, op het ontwerp van welke akte de ministeriële verklaring dat van bezwaren niet is gebleken, is verleend op 19 december 2007, onder nummer N.V. 157802.

Datum inwerkingtreding van de onderhavige akte van statutenwijziging is 29 december 2007.

De vennootschap is ingeschreven in het Handelsregister van de Kamer van Koophandel voor Amsterdam onder nummer: 33247661.

STATUTEN

Naam. Zetel. Duur.

Artikel 1.

1.1. De vennootschap draagt de naam: N.V. Bever Holding en is gevestigd te Hilversum.

1.2. De vennootschap duurt onbepaalde tijd voort.

Doel.

Artikel 2.

De vennootschap heeft ten doel het voeren van beheer over, het deelnemen in en het financieren van andere ondernemingen van welke aard ook en in het bijzonder van ondernemingen die toegelaten instellingen zijn van Euronext Amsterdam N.V., het op enigerlei wijze stellen van zekerheid of het zich verbinden voor verplichtingen van derden, alsmede het verkrijgen, vervreemden, verhuren, huren, beheren, administreren (doen) stichten, het ontwikkelen en exploiteren van (register)goederen en onroerend goedprojecten en het bemiddelen bij transacties in onroerend goed, alsmede het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

Kapitaal en aandelen.

Artikel 3.

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt tweeënnegentig miljoen euro (EUR 92.000.000,-). Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in tachtig miljoen (80.000.000) gewone aandelen, elk groot één euro en vijftien eurocent (EUR 1,15).

Uitgifte van aandelen. Optierecht op aandelen.

Artikel 4.

- 4.1. Onder goedkeuring van de raad van commissarissen besluit de algemene vergadering van aandeelhouders – hierna ook te noemen: de algemene vergadering – tot uitgifte van aandelen. De algemene vergadering kan de directie voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaar, aanwijzen als het tot uitgifte bevoegde orgaan; zolang de directie tot uitgifte bevoegd is, kan de algemene vergadering niet tot uitgifte besluiten.
- 4.2. Onder goedkeuring van de raad van commissarissen stelt het tot uitgifte bevoegde orgaan de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte vast, met inachtneming van het overigens daaromtrent in deze statuten bepaalde. Uitgifte van aandelen geschiedt nimmer beneden pari, tenzij sprake is van een emissiekorting als bedoeld in artikel 80, lid 2, Boek 2, Burgerlijk Wetboek.
- 4.3. Indien de directie wordt aangewezen als bevoegd om tot uitgifte van aandelen te besluiten, wordt bij die aanwijzing bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaar worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken.
- 4.4. Het bepaalde in de leden 1 tot en met 3 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.

Publicatie besluit tot uitgifte en tot aanwijzing.

Artikel 5.

- 5.1. De directie legt binnen acht dagen na een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte of tot aanwijzing van de directie als hiervoor bedoeld een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister van de plaats, waar de vennootschap volgens haar statuten haar zetel heeft.

- 5.2. De directie doet binnen acht dagen na elke uitgifte van aandelen hiervan opgave ten kantore van dat handelsregister met vermelding van aantal en soort.
- 5.3. Het bepaalde in de vorige leden is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

Storting op aandelen.

Artikel 6.

- 6.1. Aandelen worden slechts tegen volstorting uitgegeven.
- 6.2. Storting moet in geld geschieden voorzover niet een andere inbreng is overeengekomen. Storting in vreemd geld kan slechts met toestemming van de vennootschap geschieden.
- 6.3. De directie is zonder goedkeuring van de algemene vergadering doch na vooraf verkregen goedkeuring van de raad van commissarissen bevoegd tot het verrichten van rechtshandelingen betreffende inbreng op aandelen en andere rechtshandelingen, bedoeld in artikel 94, lid 1, Boek 2, Burgerlijk Wetboek.

Voorkeursrecht.

Artikel 7.

- 7.1. Bij uitgifte van aandelen heeft iedere aandeelhouder ten aanzien van de uit te geven aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn aandelen, behoudens het bepaalde in de laatste zin van artikel 96a, lid 1, Boek 2, Burgerlijk Wetboek en behoudens het bepaalde in lid 2.
- 7.2. Bij uitgifte van aandelen bestaat geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld.
- 7.3. Onder goedkeuring van de raad van commissarissen en met inachtneming van dit artikel bepaalt het tot uitgifte bevoegde orgaan, bij het nemen van besluit tot uitgifte, op welke wijze en binnen welk tijdvak het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend.
- 7.4. De vennootschap kondigt de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend, gelijktijdig aan in de Staatscourant, in een landelijk verspreid dagblad en voor zolang (certifikaten van) aandelen daar in zijn opgenomen: in de Officiële Prijscourant van de naamloze vennootschap Euronext Amsterdam N.V., of een daarvoor in de plaats tredende officiële publicatie.
- 7.5. Bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen hebben de aandeelhouders een voorkeursrecht; het hiervoor in dit artikel en het in artikel 8 bepaalde is van overeenkomstige toepassing. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

Uitsluiting en beperking voorkeursrecht.

Artikel 8.

- 8.1. Het voorkeursrecht kan onder goedkeuring van de raad van commissarissen worden beperkt of uitgesloten. In het voorstel hiertoe moeten de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenomen koers van uitgifte schriftelijk worden toegelicht.
- 8.2. Beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht geschiedt krachtens een besluit van de algemene vergadering, tenzij de directie daartoe bevoegd is. Die bevoegdheid kan bij besluit van de algemene vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaar aan de directie worden verleend, doch een zondanige aanwijzing kan alleen, indien de directie tevens is of tegelijkertijd wordt aangewezen als het tot uitgifte bevoegde orgaan.

De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaar worden verlengd. De aanwijzing geldt slechts zolang de directie het tot uitgifte bevoegde orgaan is. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken.

- 8.3. Voor een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing, als in het vorige lid bedoeld, 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 directie legt binnen acht dagen na dat besluit een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister.

Verkrijging van eigen aandelen. Pandrecht op eigen aandelen.

Artikel 9.

- 9.1. De directie kan, mits met machtiging van de algemene vergadering en onverminderd het over verkrijging van aandelen door een dochtermaatschappij bepaalde in artikel 98d, Boek 2, Burgerlijk Wetboek, de vennootschap volgestorte aandelen in haar eigen kapitaal onder bezwarende titel doen verkrijgen.

Zodanige verkrijging is evenwel slechts toegestaan indien:

- a. het eigen vermogen van de vennootschap, verminderd met de verkrijgingsprijs van de aandelen, niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden;
- b. het nominale bedrag van de te verkrijgen aandelen en van de aandelen in haar kapitaal die de vennootschap zelf houdt of in pand houdt of die worden gehouden door een dochtermaatschappij, niet meer bedraagt dan een/tiende van het geplaatste kapitaal.

Voor het vereiste als onder a bedoeld 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 en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen die zij en haar dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden. Is een boekjaar meer dan zes maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld en goedgekeurd, dan is verkrijging overeenkomstig het in dit lid bepaalde niet toegestaan.

Bij de machtiging, die voor ten hoogste achttien maanden geldt, moet de algemene vergadering bepalen hoeveel aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen.

- 9.2. De directie besluit onder goedkeuring van de raad van commissarissen tot vervreemding van de door de vennootschap verworven aandelen in haar eigen kapitaal. Bij zodanige vervreemding bestaat geen voorkeursrecht.
- 9.3. Indien certificaten van aandelen in de vennootschap zijn uitgegeven, worden voor de toepassing van het in de vorige leden bepaalde zodanige certificaten met aandelen gelijkgesteld.
- 9.4. De vennootschap kan eigen aandelen of certificaten daarvan slechts in pand nemen, indien:
- a. de betrokken aandelen volgestort zijn;
 - b. het nominale bedrag van de in pand te nemen en de reeds gehouden of in pand gehouden eigen aandelen en certificaten daarvan tezamen niet meer dan een/tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal bedraagt; en
 - c. de algemene vergadering de pandovereenkomst heeft goedgekeurd.

Gevolgen van het houden van eigen aandelen.

Artikel 10.

- 10.1. De vennootschap kan aan aandelen in haar eigen kapitaal geen recht op enige uitkering ontlenu; evenmin wordt enig recht op een zodanige uitkering ontleend aan aandelen waarvan de vennootschap de certificaten houdt.
Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen bedoeld in de vorige zin niet mede tenzij op zodanige aandelen of op de certificaten daarvan een vruchtgebruik of een pandrecht ten behoeve van een ander dan de vennootschap rust.
- 10.2. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan een hunner de certificaten houdt. Vruchtgebruikers van aandelen die aan de vennootschap of een dochtermaatschappij toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of een dochtermaatschappij toebehoorde, onverminderd het bepaalde in artikel 14, lid 1. De vennootschap of een dochtermaatschappij kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een recht van vruchtgebruik heeft.
- 10.3 Bij de vaststelling in hoeverre aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het aandelenkapitaal verschaft wordt of vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan de wet bepaalt dat daarvoor geen stem kan worden uitgebracht.

Kapitaalvermindering.

Artikel 11.

- 11.1. De algemene vergadering kan met inachtneming van het bepaalde in artikel 99, Boek 2, Burgerlijk Wetboek, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door in-trekking van aandelen of door het bedrag van de 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.
Een gedeeltelijke terugbetaling of ontheffing moet naar evenredigheid op alle betrokken aandelen geschieden.
- 11.2. De algemene vergadering kan een besluit tot kapitaalvermindering slechts nemen met een meerderheid van ten minste twee/derden der uitgebrachte stemmen, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.

Aandelen. Levering van Aandelen. Uitlevering van Aandelen.

Artikel 12.

- 12.1. De aandelen luiden op naam.
- 12.2. De aandelen zijn doorlopend genummerd van 1 af.
- 12.3. Er worden geen aandeelbewijzen afgegeven.
- 12.4. Levering van aandelen die zijn opgenomen in het giraal systeem in de zin van de Wet giraal effectenverkeer ("**Wge**"), geschiedt middels:
(i) afschrijving op naam van de vervreemder; en
(ii) bijschrijving op naam van de verkrijger in het daartoe bestemde deel van de administratie van de aangesloten instelling in de zin van de Wge ("**Aangesloten Instelling**"), zulks met inachtneming van het bepaalde in de Wge.
- 12.5. De aandelen worden niet uitgeleverd aan een deelgenoot.
- 12.6 Waar in deze statuten wordt gesproken van aandeelhouders wordt daaronder, tenzij het tegendeel blijkt, tevens verstaan deelgeno(o)t(en) in de zin van de Wge.

Aandeelbewijzen.

Artikel 13.

- 13.1 De vennootschap houdt te haren kantore een register aan voor de aandelen.

- 13.2 In het geval aandelen tot een verzameldepot of girodepot in de zin van Wge behoren, worden in het aandeelhoudersregister van de vennootschap de naam en het adres vermeld van de Aangesloten Instelling onderscheidenlijk het Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., het centraal instituut in de zin van de Wge ("Necigef") met vermelding van de aantallen en de datum waarop die aandelen zijn gaan behoren tot een verzameldepot onderscheidenlijk girodepot, alsmede van het op ieder gestorte bedrag.
- 13.3 In dit register worden verder vermeld al zodanige gegevens als de wet bepaalt en de directie overigens nodig acht. Ieder, die is of behoort te worden ingeschreven in het register, is verplicht adreswijzigingen schriftelijk op te geven. De directie doet verandering van adres na ontvangen mededeling in het register aantekenen.

Pandrecht en vruchtgebruik op aandelen. Certificaathouders.

Artikel 14.

- 14.1. Vestiging van een pandrecht ten behoeve van een ander dan een Aangesloten Instelling of vestiging van een vruchtgebruik op een aandeel dat tot een verzameldepot behoort in de zin van de Wge, geschiedt door bijschrijving ten name van de pandhouder in de administratie van de Aangesloten Instelling.
Vestiging van een pandrecht ten behoeve van een Aangesloten Instelling op een aandeel dat tot een verzameldepot behoort in de zin van de Wge, geschiedt door overeenkomst tussen de pandgever en de Aangesloten Instelling.
- 14.2. De aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop een vruchtgebruik of een pandrecht is gevestigd.
In afwijking van de voorgaande zin komt het stemrecht op aandelen toe aan de vruchtgebruiker indien zulks bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald.
- 14.3. Aan de vruchtgebruiker die geen stemrecht heeft en aan de pandhouder komen niet de rechten toe, die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.
- 14.4. Waar hierna in deze statuten van certificaathouders wordt gesproken, worden daaronder verstaan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen en personen, die ingevolge lid 4 van artikel 88 of artikel 89, Boek 2, Burgerlijk Wetboek in samenhang met het hiervoor in dit artikel bepaalde, de rechten hebben die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.

Oproepingen, kennisgevingen en mededelingen.

Artikel 15.

- 15.1. Onverminderd het bepaalde in artikel 7, lid 4 geschieden alle oproepingen van of kennisgevingen aan aandeelhouders of certificaathouders bij advertentie in een landelijk verspreid dagblad en voor zolang (certificaten van) aandelen daar in zijn opgenomen, tevens in de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam N.V. of een daarvoor in de plaats tredende officiële publicatie.
- 15.2. Mededelingen en kennisgevingen, welke krachtens de wet of de statuten aan de algemene vergadering moeten worden gericht, kunnen geschieden door opnemingshetzij in de oproeping tot een algemene vergadering hetzij in een stuk, dat ter kennisneming ten kantore van de vennootschap en op een plaats te Amsterdam is neergelegd, mits daarvan in de oproeping melding wordt gemaakt. Van een stuk als in de vorige zin bedoeld zullen kosteloos afschriften op genoemde plaatsen verkrijgbaar worden gesteld.

Directie en raad van commissarissen benoeming-schorsing-ontslag.

Artikel 16.

- 16.1. De vennootschap wordt bestuurd door een directie, bestaande uit een of meer directeuren, onder toezicht van een raad van commissarissen, bestaande uit een door de raad van commissarissen te bepalen aantal van één of meer commissarissen.
- 16.2. Het aantal leden van de directie wordt door de algemene vergadering van aandeelhouders bepaald.

Artikel 17.

- 17.1. De benoeming van directeuren geschiedt door de algemene vergadering van aandeelhouders.
- 17.2. Directeuren kunnen te allen tijde door de algemene vergadering van aandeelhouders worden ontslagen alsmede door de algemene vergadering van aandeelhouders of de raad van commissarissen worden geschorst.
- 17.3. Indien, hetzij de algemene vergadering van aandeelhouders, hetzij de raad van commissarissen een directeur heeft geschorst, dient de algemene vergadering van aandeelhouders binnen drie maanden na ingang van de schorsing te besluiten, hetzij tot ontslag, hetzij tot opheffing of handhaving der schorsing; bij gebreke daarvan vervalt de schorsing. Een besluit tot handhaving der schorsing kan slechts eenmaal worden genomen en de schorsing kan daarbij ten hoogste worden gehandhaafd voor drie maanden, ingaande op de dag waarop de algemene vergadering van aandeelhouders het besluit tot handhaving heeft genomen.
Indien de algemene vergadering van aandeelhouders niet binnen de in de vorige zin gestelde termijn tot ontslag of tot opheffing der schorsing heeft besloten, vervalt de schorsing.
- 17.4. Een door de raad van commissarissen geschorste directeur wordt in de gelegenheid gesteld zich in de algemene vergadering van aandeelhouders te verantwoorden. Een besluit tot schorsing of ontslag van een directeur door de algemene vergadering van aandeelhouders wordt slechts genomen, nadat de betrokkene is gehoord of in de gelegenheid is gesteld te worden gehoord in de algemene vergadering van aandeelhouders.

Directie.

Artikel 18.

- 18.1. De beloning en verdere voorwaarden van aanstelling van iedere directeur worden bepaald door de algemene vergadering van aandeelhouders.
- 18.2. De directie besluit bij volstreekte meerderheid van het in totaal door de gezamenlijke fungerende directeuren uit te brengen aantal stemmen.
- 18.3. In de vergaderingen van de directie brengt iedere directeur één stem uit.
- 18.4. Iedere directeur kan zich in de directievergaderingen door een mede-directeur doen vertegenwoordigen.
- 18.5. De directie kan ook buiten vergadering besluiten, indien alle directeuren schriftelijk via één van de gangbare communicatiemiddelen (waaronder mede begrepen telegram of telecopier) zijn geraadpleegd, geen hunner zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verklaard en alle directeuren zich voor het desbetreffende voorstel uitspreken.
- 18.6. De directie is, na daartoe verkregen goedkeuring van de raad van commissarissen, bevoegd procuratiehouders aan te stellen met zodanige titulatuur en bevoegdheden als door de directie te bepalen.
- 18.7. Aan de goedkeuring van de raad van commissarissen zijn onderworpen besluiten van de directie omtrent:
 - a. uitgifte van aandelen, waaronder begrepen het verlenen van een recht tot het nemen van aandelen en verkrijging van aandelen in en schuldbrieven ten laste van de vennootschap of van schuldbrieven ten laste van een commanditai-

- re vennootschap of vennootschap onder firma waarvan de vennootschap volledig aansprakelijk vennote is;
- b. medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen;
 - c. aanvraag van notering of van intrekking der notering van de onder a en b bedoelde stukken in de prijscourant van enige beurs;
 - d. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een afhankelijke maatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijk vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
 - e. het nemen van een deelneming groter dan vijftienduizend euro (€ 25.000,-) door de vennootschap of een afhankelijke maatschappij in het kapitaal van een andere vennootschap, alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een deelneming;
 - f. alle investeringen en verplichtingen en uitgaven onder welke titel ook die een bedrag van vijftienduizend euro (€ 25.000,-) te boven gaan;
 - g. een voorstel tot ontbinding van de vennootschap;
 - h. aangifte tot faillissement en aanvraag van surséance van betaling;
 - i. een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal.
- 18.8. De raad van commissarissen kan in zijn daartoe strekkend besluit duidelijk te omschrijven verdere directiebesluiten aan zijn goedkeuring onderwerpen.
- 18.9. Het ontbreken van een in dit artikel voorgeschreven goedkeuring van de raad van commissarissen op een besluit van de directie, kan niet door of tegen derden worden ingeroepen.
- 18.10. De directie rapporteert schriftelijk aan de raad van commissarissen over de ondernemingsdoelstellingen, de strategie, de daaraan verbonden risico's en de mechanismen tot beheersing van risico's van financiële aard.

Belet of ontstentenis.

Artikel 19.

- 19.1. Ingeval van belet of ontstentenis van een of meer directeuren, berust het bestuur van de vennootschap bij de overblijvende directeuren, dan wel de enig overgebleven directeur.
- 19.2. Ingeval van belet of ontstentenis van alle directeuren of van de enige directeur berust het bestuur van de vennootschap tijdelijk bij de raad van commissarissen, tenzij de gedelegeerd commissaris, bedoeld in lid 6 van artikel 20, is benoemd; in dat geval is deze tijdelijk met het bestuur van de vennootschap belast. De raad van commissarissen is evenwel bevoegd – naast of in plaats van de gedelegeerd commissaris, doch ook indien geen gedelegeerd commissaris is benoemd – een of meer (andere) personen aan te wijzen die tijdelijk met het bestuur van de vennootschap zijn belast. Ingeval van ontstentenis is de raad van commissarissen gehouden zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen te nemen teneinde een definitieve voorziening te doen treffen.

Raad van commissarissen.

Artikel 20.

- 20.1. De raad van commissarissen is belast met het toezicht 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 deze verbonden onderneming. De raad van commissarissen is verder belast met hetgeen hem overigens in deze statuten en bij de Wet is opgedragen.

De raad van commissarissen zal een reglement vaststellen waarin zijn werkwijze en taakverdeling en de werkwijze van de president-commissaris nader worden geregeld, welk reglement niet in strijd met de Wet of de statuten mag zijn.

- 20.2. Artikel 17 is ten aanzien van de raad van commissarissen en zijn leden van overeenkomstige toepassing, met dien verstande, dat de raad van commissarissen wel bevoegd is om een directeur, doch niet om een commissaris te schorsen.
- 20.3. Een lid van de raad van commissarissen treedt volgens een door de raad van commissarissen vast te stellen rooster af, doch uiterlijk op een tijdstip van sluiting van de eerste algemene vergadering van aandeelhouders, welke wordt gehouden nadat vier jaren na zijn benoeming zijn verstreken of, indien dat eerder is, op het tijdstip van sluiting van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders, welke wordt gehouden in het boekjaar waarin hij de leeftijd van tweeënzeventig jaren bereikt.
- De volgens rooster aftredende leden van de raad van commissarissen kunnen terstond worden herbenoemd. Indien zich een tussentijdse vakature in de raad van commissarissen voordoet, geldt de raad als volledig samengesteld; evenwel wordt zo spoedig mogelijk een definitieve voorziening getroffen. Degene die is benoemd ter voorziening in een tussentijds ontstane vakature, heeft zitting voor de tijd die zijn voorganger nog te vervullen had.
- Een persoon die de leeftijd van tweeënzeventig jaren heeft bereikt is niet benoembaar tot commissaris.
- 20.4. De algemene vergadering van aandeelhouders kan aan commissarissen dan wel aan een of meer van hen een vaste beloning toekennen. Kosten worden hun vergoed.
- 20.5. Een daartoe door de raad van commissarissen gemachtigd lid van die raad heeft te allen tijde het recht van toegang tot alle gebouwen en lokaliteiten bij de vennootschap in gebruik, alsmede recht van inzage met betrekking tot alle boeken en bescheiden van de vennootschap en het recht de kas en andere waarden van de vennootschap te controleren.
- 20.6. De raad van commissarissen benoemt uit zijn midden een voorzitter, die de titel van president-commissaris zal voeren.
- De raad van commissarissen kan een lid van die raad benoemen tot gedelegeerd commissaris, welk lid alsdan meer in het bijzonder is belast met het plegen van regelmatig overleg met de directie omtrent de gang van zaken in de vennootschap; van zijn bevindingen brengt hij aan de raad van commissarissen verslag uit. De raad van commissarissen kan aan de gedelegeerd commissaris een beloning voor specifieke werkzaamheden toekennen.
- De functies van president-commissaris en gedelegeerd commissaris kunnen in één persoon zijn verenigd.
- 20.7. De raad vergadert zo dikwijls zijn voorzitter of een of meer van zijn leden zulks wensen, de directie zulks wenst, ingevolge het in deze statuten bepaalde een vergadering noodzakelijk is dan wel op de data die zijn aangewezen in het door de raad van commissarissen opgestelde vergaderschema.
- 20.8. De raad besluit bij volstreekte meerderheid van het in totaal door de gezamenlijke in functie zijnde leden van de raad uit te brengen aantal stemmen.
- 20.9. Ieder lid van de raad heeft recht op het uitbrengen van één stem.
- 20.10. Ieder lid van de raad kan zich door een mede-lid van de raad doen vertegenwoordigen, met dien verstande dat slechts per afzonderlijke vergadering een volmacht kan worden verleend.
- 20.11. De raad kan ook buiten vergadering besluiten, mits alle leden schriftelijk via één van de gangbare communicatiemiddelen (waaronder mede begrepen telegram of teleco-

pier) zijn geraadpleegd, geen hunner zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verklaard en alle commissarissen zich voor het desbetreffende voorstel uitspreken.

Vertegenwoordiging.

Artikel 21.

21.1. De directie vertegenwoordigt de vennootschap, voorzover uit de wet niets anders voortvloeit.

De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt uitsluitend toe aan:

- hetzij de directie;
- hetzij twee gezamenlijk handelende directeuren.

21.2. Indien een directeur in privé een overeenkomst met de vennootschap sluit of in privé enigerlei procedure tegen de vennootschap voert, zal de vennootschap ter zake worden vertegenwoordigd, hetzij door een der andere directeuren, hetzij door een door de raad van commissarissen daartoe aan te wijzen commissaris, alles tenzij de algemene vergadering van aandeelhouders te dien einde een persoon aanwijst; zodanige persoon kan ook zijn de directeur te wiens aanzien het strijdig belang bestaat. Indien een directeur op enige andere wijze dan in de vorige zin omschreven een belang heeft strijdig met dat der vennootschap, is hij, evenals ieder der andere directeuren, bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen.

Algemene vergaderingen van aandeelhouders.

Artikel 22.

22.1. De jaarlijkse algemene vergadering wordt binnen zes maanden na afloop van het boekjaar gehouden.

22.2. De agenda voor deze vergadering bevat de volgende onderwerpen:

- a. de behandeling van het schriftelijke jaarverslag van de directie omtrent de zaken van de vennootschap en het gevoerde bestuur;
- b. de vaststelling van de jaarrekening en – met inachtneming van artikel 29 – de bepaling van de winstbestemming;
- c. décharge van directeuren en commissarissen.

De sub a, b en c bedoelde onderwerpen behoeven op die agenda niet te worden opgenomen, indien de termijn voor het opmaken van de jaarrekening is verlengd, of de agenda een voorstel behelst om, met inachtneming van artikel 28, lid 2, die termijn te verlengen.

Voorts wordt in deze vergadering behandeld, hetgeen met inachtneming van artikel 23, lid 3, verder op de agenda is geplaatst.

22.3. Buitengewone algemene vergaderingen worden bijeengeroepen zo dikwijls de directie of de raad van commissarissen het wenselijk acht.

22.4. 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.

Plaats. Oproeping.

Artikel 23.

23.1. De algemene vergaderingen worden gehouden te Amsterdam, 's-Gravenhage en Rotterdam.

23.2. Aandeelhouders en certificaathouders worden tot de algemene vergadering opgeroepen door de directie, de raad van commissarissen of door een directeur of door een commissaris. De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag voor die der vergadering.

- 23.3. Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld, tenzij de agenda ten kantore van de vennootschap en op zodanige plaatsen – waaronder in ieder geval een plaats te Amsterdam – als bij de oproeping zal worden medegedeeld, ter inzage voor aandeelhouders en certificaathouders – die daarvan alsdan kosteloos afschrift kunnen verkrijgen – wordt nedergelegd en daarvan bij de oproeping mededeling wordt gedaan.
Van een voorstel tot statutenwijziging of tot kapitaalvermindering moet – onverminderd het bepaalde in artikel 24, lid 4 – echter steeds bij de oproeping zelf mededeling worden gedaan.
- 23.4. De oproeping tot een vergadering waarin een voorstel tot kapitaalvermindering wordt gedaan vermeldt voorts het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering.
Indien het betreft een voorstel tot statutenwijziging of kapitaalvermindering wordt tegelijkertijd met de oproeping een afschrift van het voorstel, waarin de voorgestelde statutenwijziging respectievelijk waarin het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering woordelijk is/zijn opgenomen, tot de afloop van de algemene vergadering, waarin het besluit omtrent dat voorstel is genomen, voor iedere aandeelhouder en certificaathouder ter inzage gelegd ten kantore van de vennootschap en op zodanige plaatsen – waaronder in ieder geval een plaats te Amsterdam – als bij de oproeping zal worden medegedeeld. De afschriften zijn op vorenbedoelde plaatsen voor aandeelhouders en certificaathouders gratis verkrijgbaar.
- 23.5. Omtrent onderwerpen, ten aanzien waarvan niet is voldaan aan het hiervoor in lid 3 en 4 bepaalde en waarvan de behandeling niet alsnog op overeenkomstige wijze en met inachtneming van de voor de oproeping gestelde termijn is aangekondigd, kunnen geen geldige besluiten worden genomen.
- 23.6. Iedere certificaathouder, als bedoeld in artikel 14, lid 3, is bevoegd de algemene vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren, doch niet om stem uit te brengen, met dien verstande, dat dit laatste niet geldt voor vruchtgebruikers en pandhouders aan wie in overeenstemming met artikel 14, lid 1, het stemrecht op de met vruchtgebruik respectievelijk pandrecht bezwaarde aandelen toekomt.

Toelating tot de algemene vergadering.

Artikel 24.

- 24.1. Aandeelhouders en certificaathouders kunnen zich ter vergadering door een schriftelijk gevolmachtigde doen vertegenwoordigen.
- 24.2. Alvorens tot een vergadering te worden toegelaten moet een aandeelhouder, een certificaathouder of zijn gevolmachtigde een presentielijst tekenen, onder vermelding van zijn naam en voorzover van toepassing van het aantal stemmen, dat door hem kan worden uitgebracht. Indien het een gevolmachtigde van een aandeelhouder of een certificaathouder betreft, wordt/worden tevens de naam (namen) vermeld van degene(n) voor wie de gevolmachtigde optreedt.
- 24.3. Aandeelhouders of hun gevolmachtigden hebben slechts toegang tot de algemene vergadering op vertoon van een bewijs afgegeven in een voor de vennootschap accepteerbare vorm, waarbij in ieder geval voldoende is een door de Aangesloten Instelling afgegeven verklaring, waaraan zij hun rechten ontlenuen of andere – door degene, die de oproeping doet, bij de oproeping aan te duiden – bewijsstukken van aandeelhouderschap, ter plaatse en uiterlijk op de dag in de oproeping vermeld; die dag kan niet vroeger worden gesteld dan op de derde dag voor die van de algemene vergadering.

- 24.4. De oproeping tot een algemene vergadering zal steeds van het hiervoor bepaalde in lid 3 melding maken.

Leiding van de vergadering. Notulen.

Artikel 25.

- 25.1. De algemene vergadering wordt voorgezeten door de president-commissaris die evenwel, ook indien hij zelf ter vergadering aanwezig is, iemand anders in zijn plaats met de leiding der vergadering kan belasten. Bij afwezigheid van de president-commissaris, zonder dat hij iemand anders met de leiding der vergadering belast heeft, benoemen de ter vergadering aanwezige commissarissen een hunner tot voorzitter. Bij afwezigheid van alle commissarissen benoemt de vergadering zelf haar voorzitter. De voorzitter wijst de secretaris aan.
- 25.2. Alle kwesties omtrent de toelating tot de algemene vergadering, omtrent de uitoefening van het stemrecht en de uitslag der stemmingen, zomede alle andere kwesties, welke verband houden met de gang van zaken in de vergadering, worden beslist door de voorzitter van de desbetreffende vergadering.
- 25.3. De voorzitter van de desbetreffende vergadering is bevoegd andere personen dan aandeelhouders, certificaathouders en hun vertegenwoordigers tot de algemene vergadering toe te laten.
- 25.4. Tenzij van het ter vergadering verhandelde een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, worden daarvan notulen gehouden. Notulen worden vastgesteld en ten blijke daarvan getekend door de voorzitter en de secretaris der desbetreffende vergadering dan wel vastgesteld door een volgende vergadering; in het laatste geval worden zij ten blijke van vaststelling door de voorzitter en de secretaris van die volgende vergadering ondertekend.
- In het proces-verbaal casu quo in de notulen wordt op basis van de in artikel 24, lid 2 bedoelde presentielijst het aantal ter vergadering vertegenwoordigde aandelen en het aantal uit te brengen stemmen vermeld; de in artikel 24, lid 2 bedoelde presentielijst maakt geen deel uit van het proces-verbaal casu quo de notulen en zal niet ter beschikking van een aandeelhouder of certificaathouder worden gesteld, tenzij de aandeelhouder of certificaathouder aantoonst dat hij daarbij een redelijk belang heeft ter toetsing van een juist verloop van de desbetreffende vergadering.
- Het proces-verbaal casu quo de notulen liggen na het verlijden van de notariële akte casu quo na de vaststelling door de voorzitter en de secretaris der desbetreffende vergadering in afschrift voor de aandeelhouders en de certificaathouders ten kantore van de vennootschap ter inzage.
- 25.5. De voorzitter der vergadering, iedere directeur en iedere commissaris is te allen tijde bevoegd opdracht te geven tot het opmaken van een notarieel proces-verbaal op kosten der vennootschap.

Stemrecht/besluitvorming.

Artikel 26.

- 26.1. In de algemene vergadering geeft ieder aandeel recht op het uitbrengen van één stem.
- 26.2. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht aangemerkt.

Artikel 27.

- 27.1. Besluiten worden genomen met volstreekte meerderheid van stemmen, tenzij bij de wet of bij deze statuten uitdrukkelijk een grotere meerderheid wordt voorgeschreven.
- 27.2. De voorzitter bepaalt de wijze van stemming, met dien verstande, dat indien een der stemgerechtigde aanwezigen dit verlangt, stemming over benoeming, schorsing en ontslag van personen bij gesloten, ongetekende briefjes geschiedt.

- 27.3. Mocht bij stemming omtrent de benoeming van personen bij eerste stemming geen volstrekte meerderheid worden verkregen, dan vindt een nieuwe vrije stemming plaats.

Indien ook dan geen volstrekte meerderheid wordt verkregen, vindt herstemming plaats en wel tussen de twee personen, die bij de tweede vrije stemming:

- a. het hoogste en het op een na hoogste aantal stemmen op zich verenigden; dan wel
- b. een gelijk aantal stemmen op zich verenigden, terwijl op geen ander meer stemmen werden uitgebracht.

Indien bij de tweede vrije stemming meer dan twee personen aan het hiervoor sub a bedoelde criterium voldoen, vindt een tussenstemming plaats tussen de personen, die het op een na hoogste aantal, doch een gelijk aantal stemmen op zich verenigden. Voldoen na de tweede vrije stemming meer dan twee personen - doch niet alle - aan het sub b bedoelde criterium, dan wordt gestemd tussen die personen.

Leidt een tussenstemming of een herstemming, tengevolge van gelijkheid van het aantal uitgebrachte stemmen, niet tot een beslissing, dan komt geen besluit tot stand.

- 27.4. Bij staking van stemmen over andere onderwerpen dan de benoeming van personen is het voorstel verworpen.

Boekjaar. Jaarrekening.

Artikel 28.

- 28.1. Het boekjaar is het kalenderjaar.

- 28.2. Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van elk boekjaar – behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden – maakt de directie een jaarrekening op en legt hij deze voor de aandeelhouders en certificaathouders ter inzage ten kantore van de vennootschap.

De jaarrekening gaat vergezeld van de verklaring van de accountant, bedoeld in lid 5 van dit artikel, van het jaarverslag en van de in artikel 392, lid 1, Boek 2, Burgerlijk Wetboek bedoelde overige gegevens, echter, voor wat de overige gegevens betreft, voorzover het daar bepaalde op de vennootschap van toepassing is.

De jaarrekening wordt ondertekend door alle directeuren en alle commissarissen; ontbreekt de ondertekening van een of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgaaf van de reden melding gemaakt.

- 28.3. De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het jaarverslag en de in lid 2 bedoelde overige gegevens vanaf de dag der oproeping tot de algemene vergadering, bestemd tot hun behandeling, aanwezig zijn ten kantore van de vennootschap, en (elk) te Amsterdam, ter plaatse in de oproeping vermeld.

De aandeelhouders en certificaathouders kunnen die stukken aldaar inzien en daarvan kosteloos een afschrift verkrijgen. Derden kunnen op vorenbedoelde plaatsen een afschrift tegen kostprijs verkrijgen.

- 28.4. De algemene vergadering stelt de jaarrekening vast. De jaarrekening kan niet worden vastgesteld, indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van de accountant, bedoeld in lid 5 van dit artikel. Ontbreekt bedoelde verklaring, dan kan de jaarrekening niet worden vastgesteld, tenzij een wettige grond wordt medegedeeld waarom die verklaring ontbreekt. De algemene vergadering kan bij afzonderlijk besluit besluiten de directeuren voor hun bestuur en de commissarissen voor hun toezicht over het afgelopen boekjaar te déchargeren, onverminderd het bepaalde in de artikelen 138 en 149, Boek 2, Burgerlijk Wetboek.

- 28.5. De algemene vergadering verleent aan een registeraccountant of een andere deskundige, als bedoeld in artikel 393, eerste lid, Boek 2, Burgerlijk Wetboek – beiden eveneens aan te duiden als: accountant – de opdracht om de door de directie opge- maakte jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig het bepaalde in artikel 393, lid 3, Boek 2, Burgerlijk Wetboek. De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de raad van commissarissen 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.

Winstbestemming.

Artikel 29.

- 29.1. Uitkering van winst ingevolge het in dit artikel bepaalde geschiedt na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
- 29.2. Van de winst zal de directie, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, zoveel reserveren als zij nodig acht.
Voor zover deze winst niet wordt gereserveerd, staat zij ter vrije beschikking van de algemene vergadering. Bij staking van stemmen over uitkering of reservering van winst wordt de winst waarop het voorstel betrekking heeft, gereserveerd.
- 29.3. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover haar eigen vermogen groter is dan het bedrag van het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
- 29.4. Het dividend wordt uiterlijk veertien dagen na de vaststelling betaalbaar gesteld op de wijze en ter plaatse als door de directie te bepalen, waarvan aan aandeelhouders en certificaathouders kennis wordt gegeven door een advertentie in een landelijk verschijnend dagblad en voor zolang (certifikaten van) aandelen daarin zijn opgenomen: in de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam N.V., of een daarvoor in de plaats tredende officiële publicatie.
- 29.5. De vennootschap is ter zake van dividenden en andere uitkeringen op een aandeel in een verzameldepot of girodepot in de zin van de Wge gekweten door betaling aan een Aangesloten Instelling.
- 29.6. De directie kan, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, besluiten tot uitkering van een interimdividend op rekening van het over het betrokken boekjaar te declareren dividend, indien de verwachte winst die uitkering toelaat en met inachtneming van het bepaalde in artikel 105 lid 4 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
- 29.7. De algemene vergadering van aandeelhouders kan, mits op voorstel van de directie, gedaan onder goedkeuring van de raad van commissarissen, besluiten, dat dividenden geheel of gedeeltelijk in de vorm van gewone aandelen in het kapitaal van de vennootschap zullen worden uitgekeerd.
- 29.8. De vorderingen tot dividendbetaling verjaren vijf jaar na de dag, waartegen zij betaalbaar zijn gesteld.
- 29.9. Ten laste van de door de wet voorgeschreven reserves mag een tekort slechts worden gedelgd voorzover de wet dat toestaat.

Statutenwijziging. Ontbinding.

Artikel 30.

- 30.1. Een besluit tot wijziging van de statuten op voorstel van de raad van commissarissen, kan door de algemene vergadering van aandeelhouders worden genomen met gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
- 30.2. Een besluit tot wijziging van de statuten anders dan op voorstel van de raad van commissarissen, kan door de algemene vergadering van aandeelhouders worden ge-

nomen met de gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin ten minste de helft van het geplaatst kapitaal aanwezig is of is vertegenwoordigd.

- 30.3. De vennootschap zal over de inhoud van een voorstel tot statutenwijziging overleg voeren met Euronext Amsterdam N.V. alvorens dit voorstel aan de algemene vergadering van aandeelhouders voor te leggen.
- 30.4. Een besluit tot ontbinding van de vennootschap kan alleen worden genomen door de algemene vergadering van aandeelhouders op voostel van de raad van commissarissen.

Vereffening.

Artikel 31.

- 31.1. Indien de vennootschap wordt ontbonden ingevolge een besluit van de algemene vergadering, geschiedt de vereffening door de directie, tenzij de raad van commissarissen andere liquidateuren benoemt.
- 31.2. Tijdens de vereffening blijven deze statuten voorzover mogelijk van kracht.
- 31.3. Het liquidatiesaldo wordt aan de houders van aandelen uitgekeerd naar rato van het aantal aandelen, hetwelk ieder bezit.
- 31.4. Na de vereffening blijven gedurende tien jaar de boeken en bescheiden der vennootschap berusten onder degene, die daartoe door de algemene vergadering is aangewezen.

Overgangsbepaling.

Artikel 32

Ten aanzien van de per zeven november tweeduizend één uitstaande aandelen die niet behoren tot een verzameldepot of girodepot in de zin van de Wge geldt dat deze aandelen dienen te worden geleverd met inachtneming van het bepaalde in de Wge aan de Aangesloten Instelling ter opname in het verzameldepot tegen bijschrijving van degene aan wie de aandelen toebehoorden op het tijdstip waarop zij door de Aangesloten Instelling ter bewaring in ontvangst zijn genomen als gevolg waarvan hij als deelgenoot gerechtigd wordt in het verzameldepot van de betreffende Aangesloten Instelling gezamenlijk met hen die daarin reeds gerechtigd waren. Alle aandeelhoudersrechten die zijn verbonden aan de aandelen, uitstaande op zeven november tweeduizend één kunnen na zeven november tweeduizend één alleen worden uitgeoefend indien de aandelen met inachtneming van het hiervoor bepaalde zijn geleverd door de aandeelhouder(s) aan de Aangesloten Instelling.