

AKTE VAN STATUTENWIJZIGING MERUS N.V.

Heden, achtentwintig juli tweeduizend vierentwintig, verscheen voor mij, Paul Cornelis Simon van der Bijl, notaris te Amsterdam:

[**gemachtigde NautaDutilh werknemer**].

De comparant verklaarde dat de algemene vergadering van aandeelhouders van **Merus N.V.**, een naamloze vennootschap, statutair gevestigd te Utrecht (adres: 3584 CT Utrecht, Uppsalalaan 13, 3^e en 4^e verdieping, handelsregisternummer: 30189136) (de "**Vennootschap**"), in een algemene vergadering van aandeelhouders gehouden op [zeven] mei tweeduizend vierentwintig (de "**Vergadering**"), onder meer besloten heeft om de statuten van de Vennootschap (de "**Statuten**") te wijzigen.

Een kopie van een uittreksel van de notulen waarin de besluiten van de Vergadering zijn opgenomen (het "**Uittreksel**") zal aan deze akte worden gehecht als bijlage.

De Statuten zijn laatstelijk gewijzigd bij akte verleden op [zeven] mei tweeduizend vierentwintig voor [een waarnemer van] Paul Cornelis Simon van der Bijl, voornoemd.

Ter uitvoering van voornoemd besluit tot statutenwijziging verklaarde de comparant de Statuten bij deze als volgt algeheel te wijzigen:

STATUTEN

DEFINITIES EN INTERPRETATIE

Artikel 1

1.1 In deze statuten gelden de volgende definities:

€STR	De <i>Euro short-term rate</i> gepubliceerd door de Europese Centrale Bank (of een andere referentierentevoet die door de Europese Centrale Bank of de Nederlandsche Bank is aangewezen ter vervanging van de <i>Euro short-term rate</i>).
Afhankelijke Maatschappij	Een afhankelijke maatschappij van de Vennootschap zoals bedoeld in artikel 2:152 BW.
Algemene Vergadering	De algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap.
Artikel	Een artikel van deze statuten.
Bestuur	Het bestuur van de Vennootschap.
Bestuurder	Een lid van het Bestuur.
Bestuursreglement	Het reglement van het Bestuur, zoals vastgesteld door het Bestuur.
BW	Het Nederlandse Burgerlijk Wetboek.
CEO	De <i>chief executive officer</i> van de Vennootschap.
Dochtermaatschappij	Een dochtermaatschappij van de Vennootschap zoals bedoeld in artikel 2:24a BW, waaronder begrepen: <ul style="list-style-type: none"> i. een rechtspersoon waarin de Vennootschap of

	<p>een of meer van haar Dochtermaatschappijen, al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de stemrechten in de algemene vergadering kunnen uitoefenen; en</p> <p>ii. een rechtspersoon waarvan de Vennootschap of een of meer van haar Dochtermaatschappijen lid of aandeelhouder zijn en, al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden, alleen of samen meer dan de helft van de bestuurders of van de commissarissen kunnen benoemen of ontslaan, ook indien alle stemgerechtigden stemmen.</p>
EURIBOR	<p>De EURIBOR rente, zoals bekendgemaakt door Thomson Reuters of door een ander door het Bestuur gekozen instelling, voor leningen met een looptijd van drie, zes, negen of twaalf maanden, afhankelijk van welke rente het hoogste rekenkundig gemiddelde kende over het betreffende boekjaar (of het betreffende deel daarvan) waarover de betreffende uitkering wordt gedaan, doch nimmer minder dan nul procent.</p>
Gevrijwaarde Functionaris	<p>Een huidige of voormalige Bestuurder en een zodanige andere huidige of voormalige functionaris of werknemer van de Vennootschap of haar Groepsmaatschappijen als aangewezen door het Bestuur.</p>
Groepsmaatschappij	<p>Een rechtspersoon of vennootschap waarmee de Vennootschap organisatorisch is verbonden in een economische eenheid zoals bedoeld in artikel 2:24b BW.</p>
Niet Uitvoerende Bestuurder	<p>Een niet uitvoerende Bestuurder.</p>
Ondernemingskamer	<p>De ondernemingskamer van het gerechtshof Amsterdam.</p>
Ondernemingsraad	<p>De ondernemingsraad van de onderneming van de Vennootschap of van de onderneming van een Afhankelijke Maatschappij, met dien verstande dat:</p> <p>a. indien er meer dan één ondernemingsraad is, de bevoegdheden van de Ondernemingsraad volgens deze statuten door deze raden afzonderlijk worden uitgeoefend, behalve dat als sprake is van een voordracht als bedoeld in Artikel 16.4 de bevoegdheden van de Ondernemingsraad onder die bepaling door deze raden gezamenlijk worden uitgeoefend; en</p> <p>b. indien voor de betrokken onderneming of</p>

	<p>ondernemingen een centrale ondernemingsraad is ingesteld, de bevoegdheden van de Ondernemingsraad volgens deze statuten toekomen aan de centrale ondernemingsraad.</p>
<p>Preferente Rente</p>	<p>Het rekenkundig gemiddelde, berekend over het boekjaar (of het betreffende deel daarvan) waarover een uitkering op preferente aandelen wordt gedaan, van de betreffende EURIBOR rente of de €STR (zoals bepaald door het Bestuur), in elk geval vermeerderd met een marge van niet meer dan vijfhonderd basispunten (500bps) die steeds door het Bestuur zal worden bepaald wanneer, of voordat, preferente aandelen worden uitgegeven zonder dat preferente aandelen reeds deel uitmaken van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap.</p>
<p>Preferente Uitkering</p>	<p>Een uitkering op de preferente aandelen ten bedrage van de Preferente Rente berekend over het totale bedrag dat is gestort op die preferente aandelen, waarbij:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li data-bbox="879 1093 1559 1485">i. enig bedrag dat op die preferente aandelen is gestort (waaronder begrepen als gevolg van een uitgifte van preferente aandelen) tijdens het boekjaar (of het betreffende deel daarvan) waarover de uitkering wordt gedaan slechts zal worden meegewogen naar evenredigheid van het aantal dagen dat is verstreken tijdens dat boekjaar (of het betreffende deel daarvan) nadat de storting plaats vond op die preferente aandelen; <li data-bbox="879 1485 1559 1809">ii. enige vermindering van het totale bedrag dat op preferente aandelen is gestort tijdens een boekjaar (of het betreffende deel daarvan) waarover de uitkering wordt gedaan slechts zal worden meegewogen naar evenredigheid van het aantal dagen dat is verstreken tijdens dat boekjaar (of het betreffende deel daarvan) totdat die vermindering plaats vond; en <li data-bbox="879 1809 1559 1966">iii. indien de uitkering wordt gedaan over een deel van een boekjaar, het bedrag van de uitkering evenredig zal zijn aan het aantal dagen dat is verstreken tijdens dat deel van het boekjaar.
<p>Registratiedatum</p>	<p>De dag van registratie voor een Algemene Vergadering zoals bij wet bepaald.</p>

- | | |
|--------------------------------|---|
| Soortvergadering | De vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort. |
| Uitvoerende Bestuurder | Een uitvoerende Bestuurder. |
| Vennootschap | De vennootschap waarop deze statuten betrekking hebben. |
| Vergadergerechtigde | Een aandeelhouder, een vruchtgebruiker of pandhouder met stemrecht of een houder van met medewerking van de Vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen. |
| Vergaderrecht | Met betrekking tot de Vennootschap, de rechten die de wet toekent aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen, waaronder begrepen het recht om een Algemene Vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren. |
| Volstreekte Meerderheid | Meer dan de helft van de uitgebrachte stemmen. |
| Voorzitter | De voorzitter van het Bestuur. |
- 1.2** Tenzij de context anders vereist, zijn verwijzingen naar "aandelen" of "aandeelhouders" zonder nadere aanduiding naar aandelen van iedere soort respectievelijk de houders daarvan.
- 1.3** Verwijzingen naar wettelijke bepalingen zijn naar die bepalingen zoals ze van tijd tot tijd zullen gelden.
- 1.4** In het enkelvoud gedefinieerde begrippen hebben een soortgelijke betekenis in het meervoud.
- 1.5** Woorden die een geslacht aanduiden omvatten ieder ander geslacht.
- 1.6** Tenzij de wet anders vereist, omvat het begrip "schriftelijk" het gebruik van elektronische communicatiemiddelen.
- 1.7** Verwijzingen naar "uitstaande" aandelen zijn naar aandelen die deel uitmaken van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap en die niet door de Vennootschap of door een Dochtermatenschap worden gehouden.

NAAM, STATUTAIRE ZETEL EN STRUCTUURREGIME

Artikel 2

- 2.1** De Vennootschap is een naamloze vennootschap en is genaamd **Merus N.V.**
- 2.2** De Vennootschap heeft haar statutaire zetel te Utrecht.
- 2.3** Op de Vennootschap is het bepaalde in de artikelen 2:158 tot en met 2:162 en 2:164 BW van het structuurregime van toepassing.

DOELSOMSCHRIJVING

Artikel 3

De Vennootschap heeft ten doel:

- a.** het ontwikkelen van producten en diensten op het gebied van biotechnologie;
- b.** het financieren van Groepsmaatschappijen en derden;
- c.** het lenen, uitlenen en werven van gelden, waaronder begrepen het uitgeven van obligaties, schuldbrieven of andere financiële instrumenten of waardepapieren, alsmede het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten;

- d. het verstrekken van adviezen en het verlenen van diensten aan Groepsmaatschappijen en derden;
- e. het verstrekken van garanties, het verbinden van de Vennootschap, het stellen van zekerheden, het zich op andere wijze sterk maken en het zich hoofdelijk of anderszins verbinden voor verplichtingen van Groepsmaatschappijen of derden;
- f. het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van en het toezicht houden op deelnemingen in andere rechtspersonen, (personen)vennootschappen en ondernemingen;
- g. het verkrijgen, vervreemden, bezwaren, beheren en exploiteren van registergoederen en van goederen in het algemeen;
- h. het verhandelen van valuta, effecten en goederen in het algemeen;
- i. het ontwikkelen en verhandelen van patenten, merkrechten, licenties, know-how en andere rechten van industriële eigendom; en
- j. het verrichten van alle soorten industriële, financiële en commerciële activiteiten, en al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

AANDELEN - MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL EN CERTIFICATEN

Artikel 4

- 4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt achttien miljoen negenhonderdduizend euro (EUR 18.900.000,00).¹
- 4.2 Het maatschappelijk kapitaal is verdeeld in:
 - b. éénhonderdvijf miljoen (105.000.000) gewone aandelen; en
 - c. éénhonderdvijf miljoen (105.000.000) preferente aandelen, elk met een nominaal bedrag van negen eurocent (EUR 0,09).
- 4.3 Het Bestuur kan besluiten om een of meer aandelen te splitsen in een zodanig aantal onderaandelen als bepaald door het Bestuur. Tenzij anders aangegeven, vinden de bepalingen van deze statuten over aandelen en aandeelhouders overeenkomstige toepassing op onderaandelen respectievelijk de houders daarvan.
- 4.4 De Vennootschap mag haar medewerking verlenen aan een uitgifte van certificaten van aandelen in haar kapitaal.

AANDELEN - VORM VAN AANDELEN EN AANDEELHOUDERSREGISTER

Artikel 5

- 5.1 Alle aandelen luiden op naam en zijn per soort doorlopend genummerd van 1 af. De Vennootschap mag aandeelbewijzen afgeven voor aandelen op naam in een door het Bestuur goedgekeurde vorm. Iedere Bestuurder is bevoegd om een dergelijk aandeelbewijs namens de Vennootschap te ondertekenen.
- 5.2 Het Bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van alle houders van aandelen en alle houders van een recht van vruchtgebruik of pandrecht op die aandelen zijn opgenomen. Het register vermeldt ook de andere gegevens die in het register moeten

¹ **Noot:** De artikelen 4.1 en 4.2 bevatten de tekst van de voorgestelde statutenwijziging onder het agendapunt "Articles Amendment A – Approval of amendment of Articles of Association to increase authorized share capital and authorization to implement such amendment". Indien niet tot die statutenwijziging is besloten, zullen de artikelen 4.1 en 4.2 niet worden gewijzigd zoals hier weergegeven.

worden opgenomen op grond van het toepasselijke recht. Een gedeelte van het register mag buiten Nederland gehouden worden ter voldoening aan de aldaar geldende wetgeving of ingevolge beursvoorschriften.

- 5.3** Aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders verschaffen het Bestuur tijdig de nodige gegevens. De gevolgen van het niet of onjuist verschaffen van die gegevens zijn voor risico van de betreffende partij.
- 5.4** Alle kennisgevingen mogen aan aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders worden verzonden aan hun respectieve adressen zoals opgenomen in het register.

AANDELEN - UITGIFTE

Artikel 6

- 6.1** De Vennootschap kan aandelen uitgeven ingevolge een besluit van de Algemene Vergadering of van een ander vennootschapsorgaan dat daartoe bij besluit van de Algemene Vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen. Bij de aanwijzing moet zijn bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken. Zolang en voor zover een ander vennootschapsorgaan bevoegd is te besluiten om aandelen uit te geven, is de Algemene Vergadering daartoe niet bevoegd.
- 6.2** Artikel 6.1 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.
- 6.3** De Vennootschap mag geen eigen aandelen nemen.

AANDELEN - VOORKEURSRECHT

Artikel 7

- 7.1** Iedere houder van gewone aandelen heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn gewone aandelen. Aan preferente aandelen is geen voorkeursrecht verbonden.
- 7.2** In afwijking van Artikel 7.1 hebben houders van gewone aandelen geen voorkeursrecht op:
- a.** preferente aandelen;
 - b.** aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld; of
 - c.** aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de Vennootschap of van een Groepsmaatschappij.
- 7.3** De Vennootschap kondigt de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend, aan in de Staatscourant en in een landelijk verspreid dagblad, tenzij de aankondiging aan alle aandeelhouders schriftelijk geschiedt aan het door hen opgegeven adres.
- 7.4** Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende ten minste twee weken na de dag van aankondiging in de Staatscourant of na de verzending van de aankondiging aan de aandeelhouders.
- 7.5** Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de Algemene Vergadering of van het aangewezen vennootschapsorgaan zoals bedoeld in Artikel 6.1,

indien dit vennootschapsorgaan daartoe bij besluit van de Algemene Vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaren is aangewezen. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan zij niet worden ingetrokken. Zolang en voor zover een ander vennootschapsorgaan bevoegd is te besluiten om het voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten, is de Algemene Vergadering daartoe niet bevoegd.

- 7.6** Voor een besluit van de Algemene Vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing zoals bedoeld in Artikel 7.5 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.
- 7.7** De voorgaande bepalingen van dit Artikel 7 zijn van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar zijn niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.

AANDELEN - STORTING

Artikel 8

- 8.1** Onverminderd het bepaalde in Artikel 8.2, moet bij het nemen van het aandeel daarop het nominale bedrag worden gestort alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen. Bedongen kan worden dat een deel, ten hoogste drie vierden, van het nominale bedrag van een preferent aandeel eerst behoeft te worden gestort nadat de Vennootschap het zal hebben opgevraagd. De Vennootschap zal een redelijke termijn van ten minste een maand in acht nemen voor het opvragen van een dergelijke storting.
- 8.2** Aan hen die zich in hun beroep belasten met het voor eigen rekening plaatsen van aandelen, is het toegestaan om bij overeenkomst op de door hen genomen aandelen minder te storten dan het nominale bedrag, mits ten minste vierennegentig procent (94%) van dit bedrag uiterlijk bij het nemen van de aandelen in geld wordt gestort.
- 8.3** Storting op een aandeel moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.
- 8.4** Storting in een valuta anders dan in euro kan slechts geschieden met toestemming van de Vennootschap. Met een dergelijke storting wordt aan de stortingsplicht voldaan voor het bedrag waartegen het gestorte bedrag vrijelijk in euro kan worden gewisseld. Onverminderd de laatste zin van artikel 2:80a lid 3 BW, is de wisselkoers op de dag van de storting bepalend.

AANDELEN - STEUNVERBOD

Artikel 9

- 9.1** De Vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in haar kapitaal of van certificaten daarvan, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden. Dit verbod geldt ook voor Dochtermaatschappijen.
- 9.2** De Vennootschap en haar Dochtermaatschappijen mogen niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap of van

certificaten daarvan, leningen verstrekken, tenzij het Bestuur daartoe besluit en met inachtneming van artikel 2:98c BW.

- 9.3** De voorgaande bepalingen van dit Artikel 9 gelden niet, indien aandelen of certificaten van aandelen worden genomen of verkregen door of voor werknemers in dienst van de Vennootschap of van een Groepsmaatschappij.

AANDELEN - VERKRIJGING VAN EIGEN AANDELEN

Artikel 10

- 10.1** Verkrijging door de Vennootschap van niet volgestorte aandelen in haar kapitaal is nietig.
- 10.2** Volgestorte eigen aandelen mag de Vennootschap slechts verkrijgen om niet of indien en voor zover de Algemene Vergadering het Bestuur daartoe heeft gemachtigd en overigens is voldaan aan de betreffende wettelijke vereisten van artikel 2:98 BW.
- 10.3** Een machtiging zoals bedoeld in Artikel 10.2 geldt voor ten hoogste achttien maanden. De Algemene Vergadering bepaalt in de machtiging hoeveel aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen. De machtiging is niet vereist, voor de verkrijging door de Vennootschap van eigen gewone aandelen om, krachtens een voor hen geldende regeling, over te dragen aan werknemers in dienst van de Vennootschap of van een Groepsmaatschappij, mits die gewone aandelen zijn opgenomen in de prijscourant van een beurs.
- 10.4** Onverminderd het bepaalde in de Artikelen 10.1 tot en met 10.3, mag de Vennootschap eigen aandelen verkrijgen tegen betaling in geld of in natura. Ingeval van betaling in natura, dient de waarde daarvan, zoals bepaald door het Bestuur, binnen de door de Algemene Vergadering bepaalde grenzen te liggen zoals bedoeld in Artikel 10.3.
- 10.5** De voorgaande bepalingen van dit Artikel 10 gelden niet voor aandelen die de Vennootschap onder algemene titel verkrijgt.
- 10.6** Onder het begrip aandelen in dit Artikel 10 zijn certificaten daarvan begrepen.

AANDELEN - KAPITAALVERMINDERING

Artikel 11

- 11.1** De Algemene Vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap door intrekking van aandelen of door het bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen. In dit besluit moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft, worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.
- 11.2** Een besluit tot intrekking van aandelen kan slechts betreffen:
- a.** aandelen die de Vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt; en
 - b.** alle preferente aandelen met terugbetaling van de daarop gestorte bedragen, mits onmiddellijk voorafgaand aan het van kracht worden van die intrekking op die preferente aandelen, voor zover toegestaan onder de Artikelen 30.1 en 30.2, een uitkering wordt gedaan naar evenredigheid van de op die preferente aandelen gestorte bedragen, voor een totaalbedrag gelijk aan:
 - i.** het totaal van alle Preferente Uitkeringen (of delen daarvan) over de boekjaren voorafgaand aan het boekjaar waarin de intrekking geschiedt, voor zover die uitgekeerd hadden moeten worden, maar nog niet uitgekeerd zijn, zoals omschreven in Artikel 32.1; en

- ii. de Preferente Uitkering berekend met betrekking tot het deel van het boekjaar waarin de intrekking geschiedt, voor het aantal dagen dat tijdens dat deel van het boekjaar is verstreken.

- 11.3** Voor een besluit van de Algemene Vergadering tot kapitaalvermindering 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.
- 11.4** Indien een besluit van de Algemene Vergadering tot kapitaalvermindering betrekking heeft op preferente aandelen, is voor dat besluit altijd een voorafgaand of gelijktijdig goedkeurend besluit vereist van de Soortvergadering van preferente aandelen.

AANDELEN - VEREISTEN VOOR UITGIFTE EN LEVERING

Artikel 12

- 12.1** Tenzij Nederlands recht anders bepaalt of toelaat, is voor de uitgifte of levering van een aandeel vereist een daartoe bestemde akte alsmede, in geval van een levering en behoudens in het geval dat de Vennootschap zelf bij die rechtshandeling partij is, schriftelijke erkenning door de Vennootschap van de levering.
- 12.2** De erkenning geschiedt in de akte, of anderszins zoals wettelijk bepaald.
- 12.3** Zolang gewone aandelen zijn toegelaten tot de handel op de New York Stock Exchange, de NASDAQ Stock Market of een andere gereguleerde effectenbeurs die in de Verenigde Staten van Amerika wordt geëxploiteerd, wordt het goederenrechtelijke regime van de gewone aandelen die zijn opgenomen in het register dat door de betreffende *transfer agent* wordt bijgehouden, beheerst door het recht van de Staat New York, Verenigde Staten van Amerika.

AANDELEN - VRUCHTGEBRUIK EN PANDRECHT

Artikel 13

- 13.1** Op aandelen kan een vruchtgebruik of pandrecht worden gevestigd. De vestiging van een pandrecht op preferente aandelen vereist de voorafgaande goedkeuring van het Bestuur.
- 13.2** De betreffende aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop een vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd.
- 13.3** In afwijking van Artikel 13.2:
- a. komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker of pandhouder van gewone aandelen, indien zulks bij de vestiging van het vruchtgebruik of pandrecht is bepaald; en
 - b. komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker of pandhouder van preferente aandelen, indien zulks bij de vestiging van het vruchtgebruik of pandrecht is bepaald en de bepaling is goedgekeurd door het Bestuur.
- 13.4** Aandeelhouders die geen stemrecht hebben en vruchtgebruikers en pandhouders die stemrecht hebben, hebben Vergaderrecht. De vruchtgebruiker en pandhouder die geen stemrecht heeft, heeft geen Vergaderrecht.

AANDELEN - BLOKKERINGSREGELING

Artikel 14

- 14.1** Een overdracht van preferente aandelen vereist de voorafgaande goedkeuring van het Bestuur. Een aandeelhouder die preferente aandelen wil overdragen dient eerst het Bestuur

om goedkeuring te verzoeken. Een overdracht van gewone aandelen is niet onderhevig aan deze statutaire blokkeringsregeling.

14.2 Een overdracht van de preferente aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking heeft, dient plaats te vinden binnen drie maanden nadat de goedkeuring door het Bestuur is verleend of wordt geacht te zijn verleend op grond van Artikel 14.3.

14.3 De goedkeuring wordt geacht door het Bestuur te zijn verleend:

- a.** indien het Bestuur geen besluit heeft genomen om de goedkeuring te verlenen of te weigeren binnen drie maanden nadat de Vennootschap het verzoek tot goedkeuring heeft ontvangen; of
- b.** indien het Bestuur, bij het weigeren van de goedkeuring, geen opgave doet aan de verzoekende aandeelhouder van de identiteit van een of meer gegadigden die bereid zijn de betreffende preferente aandelen te kopen.

14.4 Indien het Bestuur de goedkeuring weigert en opgave doet aan de verzoekende aandeelhouder van de identiteit van een of meer gegadigden, dient de verzoekende aandeelhouder het Bestuur binnen twee weken na ontvangst van die opgave te informeren of:

- a.** hij zijn verzoek tot goedkeuring intrekt, in welk geval de verzoekende aandeelhouder de betreffende preferente aandelen niet kan overdragen; of
- b.** hij de gegadigde(n) accepteert, in welk geval de verzoekende aandeelhouder onverwijld in onderhandelingen zal treden met de gegadigde(n) over de voor de betreffende preferente aandelen te betalen prijs.

Indien de verzoekende aandeelhouder het Bestuur niet tijdig informeert omtrent zijn keuze, wordt hij geacht zijn verzoek tot goedkeuring te hebben ingetrokken, in welk geval de verzoekende aandeelhouder de betreffende preferente aandelen niet kan overdragen.

14.5 Indien overeenstemming wordt bereikt in de onderhandelingen bedoeld in Artikel 14.4 onderdeel b. binnen twee weken na het einde van de periode bedoeld in Artikel 14.4, worden de betreffende preferente aandelen binnen drie maanden nadat overeenstemming werd bereikt, overgedragen tegen de overeengekomen prijs. Indien niet tijdig overeenstemming wordt bereikt in deze onderhandelingen:

- a.** zal de verzoekende aandeelhouder het Bestuur daarvan onverwijld kennis geven; en
- b.** zal de voor de betreffende preferente aandelen te betalen prijs gelijk zijn aan de waarde daarvan, zoals vastgesteld door een of meer onafhankelijke deskundigen die door de verzoekende aandeelhouder en de gegadigde(n) in onderlinge overeenstemming worden benoemd.

14.6 Indien geen overeenstemming wordt bereikt over de benoeming van de onafhankelijke deskundige(n) zoals bedoeld in Artikel 14.5 onderdeel b. binnen twee weken na het einde van de periode bedoeld in Artikel 14.5:

- a.** zal de verzoekende aandeelhouder het Bestuur daarvan onverwijld kennis geven; en
- b.** zal de verzoekende aandeelhouder de voorzitter van de rechtbank van het arrondissement waar de Vennootschap haar statutaire zetel heeft onverwijld

verzoeken om drie onafhankelijke deskundigen te benoemen om de waarde van de betreffende preferente aandelen vast te stellen.

- 14.7** Indien en wanneer de waarde van de betreffende preferente aandelen is vastgesteld door de onafhankelijke deskundige(n), ongeacht of hij/zij in onderlinge overeenstemming of door de president van de betreffende rechtbank is/zijn benoemd, zal de verzoekende aandeelhouder het Bestuur onverwijld kennis geven van de aldus vastgestelde waarde. Het Bestuur zal vervolgens de gegadigde(n) onverwijld kennis geven van die waarde, waarna de/iedere gegadigde zich terug mag trekken uit de verkoopprocedure door daarvan binnen twee weken kennis te geven aan het Bestuur.
- 14.8** Indien een gegadigde zich terugtrekt uit de verkoopprocedure overeenkomstig Artikel 14.7, zal het Bestuur:
- a.** daarvan onverwijld kennis geven aan de verzoekende aandeelhouder en de andere gegadigde(n), voor zover die er zijn; en
 - b.** de/iedere andere gegadigde, voor zover die er zijn, de gelegenheid bieden om binnen twee weken kennis te geven aan het Bestuur en de verzoekende aandeelhouder van zijn bereidheid om de betreffende als gevolg van de terugtrekking vrijgekomen preferente aandelen te kopen tegen de door de onafhankelijke deskundige(n) vastgestelde prijs (waarbij het Bestuur bevoegd is om, te zijner discretie, de verdeling van die preferente aandelen tussen dergelijke bereidwillige gegadigde(n) te bepalen).
- 14.9** Indien aan het Bestuur is gebleken dat alle betreffende preferente aandelen kunnen worden overgedragen aan een of meer gegadigden tegen de door de onafhankelijke deskundige(n) vastgestelde prijs, zal het Bestuur daarvan onverwijld kennis geven aan de verzoekende aandeelhouder en de betreffende gegadigde(n). Binnen drie maanden na verzending van die kennisgeving dient de overdracht van de betreffende preferente aandelen te geschieden.
- 14.10** Indien aan het Bestuur is gebleken dat alle betreffende preferente aandelen niet kunnen worden overgedragen aan een of meer gegadigden tegen de door de onafhankelijke deskundige(n) vastgestelde prijs:
- a.** zal het Bestuur daarvan onverwijld kennis geven aan de verzoekende aandeelhouder; en
 - b.** mag de verzoekende aandeelhouder alle betreffende preferente aandelen vrijelijk overdragen, mits die overdracht geschiedt binnen drie maanden na ontvangst van de kennisgeving bedoeld in onderdeel a.
- 14.11** De Vennootschap kan slechts met instemming van de verzoekende aandeelhouder gegadigde zijn onder dit Artikel 14.
- 14.12** Alle kennisgevingen op grond van dit Artikel 14 geschieden schriftelijk.
- 14.13** De voorgaande bepalingen van dit Artikel 14 gelden niet:
- a.** voor zover een aandeelhouder krachtens de wet tot overdracht van preferente aandelen aan een eerdere houder verplicht is;
 - b.** ingeval van een overdracht ter uitwinning van een pandrecht op grond van artikel 3:248 BW juncto artikel 3:250 of 3:251 BW; of

- c. ingeval van een overdracht aan de Vennootschap, behoudens het geval dat de Vennootschap handelt als gegadigde op grond van Artikel 14.11.

14.14 Dit Artikel 14 is van overeenkomstige toepassing ingeval van een overdracht van rechten tot het nemen van preferente aandelen.

BESTUUR - SAMENSTELLING

Artikel 15

15.1 De Vennootschap heeft een Bestuur dat bestaat uit:

- a. een of meer Uitvoerende Bestuurders die voornamelijk belast is/zijn met de dagelijkse gang van zaken van de Vennootschap; en
- b. drie of meer Niet Uitvoerende Bestuurders die voornamelijk belast zijn met het houden van toezicht op de taakuitoefening door de Bestuurders.

Het Bestuur bestaat uit natuurlijke personen.

15.2 Met inachtneming van het bepaalde in Artikel 15.1, bepaalt het Bestuur het aantal Uitvoerende Bestuurders en het aantal Niet Uitvoerende Bestuurders. Is het aantal Niet Uitvoerende Bestuurders dat in functie is minder dan drie, dan neemt het Bestuur onverwijld maatregelen tot aanvulling van het aantal Niet Uitvoerende Bestuurders.

15.3 De volgende personen kunnen geen Niet Uitvoerende Bestuurder zijn:

- a. personen die in dienst zijn van de Vennootschap;
- b. personen die in dienst zijn van een Afhankelijke Maatschappij;
- c. bestuurders en personen in dienst van een werknemersorganisatie welke pleegt betrokken te zijn bij de vaststelling van de arbeidsvoorwaarden van de onder a. en b. bedoelde personen.

15.4 Het Bestuur stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling vast, rekening houdend met de aard van de onderneming, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de Niet Uitvoerende Bestuurders. Het Bestuur bespreekt de profielschets bij iedere wijziging in de Algemene Vergadering en met de Ondernemingsraad.

15.5 Het Bestuur benoemt een Uitvoerende Bestuurder als de CEO. Het Bestuur kan de CEO ontslaan, met dien verstande dat de aldus ontslagen CEO vervolgens zijn termijn als Uitvoerende Bestuurder voortzet zonder de titel van CEO te hebben.

15.6 Het Bestuur benoemt een Niet Uitvoerende Bestuurder als de Voorzitter. Het Bestuur kan de Voorzitter ontslaan, met dien verstande dat de aldus ontslagen Voorzitter vervolgens zijn termijn als Niet Uitvoerende Bestuurder voortzet zonder de titel van Voorzitter te hebben.

15.7 Ingeval van ontstentenis of belet van een Bestuurder, kan hij tijdelijk worden vervangen door een daartoe door het Bestuur aangewezen persoon en, tot dat moment, is/zijn de overige Bestuurder(s) belast met het bestuur van de Vennootschap. Ingeval van ontstentenis of belet van alle Bestuurders, komt het bestuur van de Vennootschap toe aan de persoon die meest recentelijk ophield in functie te zijn als de CEO. Als die voormalige CEO niet bereid of in staat is om die functie te accepteren, komt het bestuur van de Vennootschap toe aan de persoon die meest recentelijk ophield in functie te zijn als de Voorzitter. Indien die voormalige Voorzitter evenmin bereid of in staat is om die functie

te accepteren, komt het bestuur van de Vennootschap toe aan een of meer daartoe door de Algemene Vergadering aangewezen personen. Degene(n) die aldus met het bestuur van de Vennootschap is/zijn belast, kan/kunnen een of meer andere personen aanwijzen als zijnde belast met het bestuur van de Vennootschap samen met, of in plaats van, die perso(o)n(en). Dit Artikel 15.7 geldt onverminderd het bepaalde in de Artikelen 16.14 en 16.15.

- 15.8** Een Bestuurder wordt geacht belet te zijn zoals bedoeld in Artikel 15.7:
- a.** gedurende een periode waarin de Vennootschap niet in staat is geweest om met hem in contact te komen (waaronder begrepen als gevolg van ziekte), mits die periode langer duurt dan vijf opeenvolgende dagen (of een andere door het Bestuur op basis van de omstandigheden van het geval te bepalen periode);
 - b.** tijdens zijn schorsing; of
 - c.** in de beraadslaging en besluitvorming van het Bestuur over onderwerpen waarvan hij verklaard heeft, of waarvan het Bestuur vastgesteld heeft, dat hij een tegenstrijdig belang heeft zoals bedoeld in Artikel 18.7.

BESTUUR - BENOEMING, SCHORSING EN ONTSLAG

Artikel 16

- 16.1** De Niet Uitvoerende Bestuurders benoemen de Uitvoerende Bestuurders en kunnen een Uitvoerende Bestuurder te allen tijde schorsen of ontslaan. De Niet Uitvoerende Bestuurders geven de Algemene Vergadering kennis van een voorgenomen benoeming van een Uitvoerende Bestuurder. De Niet Uitvoerende Bestuurders ontslaan een Uitvoerende Bestuurder niet dan nadat de Algemene Vergadering over het voorgenomen ontslag is gehoord.
- 16.2** De Niet Uitvoerende Bestuurders worden, behoudens het bepaalde in Artikel 16.6, op voordracht van de Niet Uitvoerende Bestuurders benoemd door de Algemene Vergadering. De Niet Uitvoerende Bestuurders maken de voordracht gelijktijdig bekend aan de Algemene Vergadering en aan de Ondernemingsraad. De voordracht is met redenen omkleed. De voordracht wordt niet aan de Algemene Vergadering aangeboden dan nadat de Ondernemingsraad tijdig voor de datum van oproeping van de Algemene Vergadering in de gelegenheid is gesteld hierover een standpunt te bepalen. De voorzitter van de Ondernemingsraad of een door de voorzitter van de Ondernemingsraad aangewezen lid van de Ondernemingsraad kan het standpunt van de Ondernemingsraad in de Algemene Vergadering toelichten. Het ontbreken van dat standpunt tast de besluitvorming over het voorstel tot benoeming niet aan.
- 16.3** De Algemene Vergadering en de Ondernemingsraad kunnen aan de Niet Uitvoerende Bestuurders personen aanbevelen om als Niet Uitvoerende Bestuurder te worden voorgedragen. De Niet Uitvoerende Bestuurders delen hun daartoe tijdig mede wanneer, ten gevolge waarvan en overeenkomstig welk profiel in zijn midden een plaats moet worden vervuld. Indien voor de plaats het in Artikel 16.4 bedoelde versterkte recht van aanbeveling geldt, doen de Niet Uitvoerende Bestuurders daarvan eveneens mededeling.
- 16.4** Voor een derde van het aantal Niet Uitvoerende Bestuurders geldt dat de Niet Uitvoerende Bestuurders een door de Ondernemingsraad aanbevolen persoon op de voordracht plaatst,

tenzij de Niet Uitvoerende Bestuurders bezwaar maken tegen de aanbeveling op grond van de verwachting dat de aanbevolen persoon ongeschikt zal zijn voor de vervulling van de taak van Niet Uitvoerende Bestuurder of dat de groep van Niet Uitvoerende Bestuurders bij benoeming overeenkomstig de aanbeveling niet naar behoren zal zijn samengesteld. Indien het getal van het aantal Niet Uitvoerende Bestuurders niet door drie deelbaar is, wordt het naastgelegen lagere getal dat wel door drie deelbaar is in aanmerking genomen voor de vaststelling van het aantal Niet Uitvoerende Bestuurders waarvoor dit versterkte recht van aanbeveling geldt. Ten minste een Niet Uitvoerende Bestuurder die is benoemd overeenkomstig dit Artikel 16.4 maakt deel uit van de remuneratiecommissie van het Bestuur.

- 16.5** Indien de Niet Uitvoerende Bestuurders bezwaar maken overeenkomstig Artikel 16.4, delen zij de Ondernemingsraad het bezwaar onder opgave van redenen mede. De Niet Uitvoerende Bestuurders treden onverwijld in overleg met de Ondernemingsraad met het oog op het bereiken van overeenstemming over de voordracht. Indien de Niet Uitvoerende Bestuurders constateren dat geen overeenstemming kan worden bereikt, verzoekt een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de Niet Uitvoerende Bestuurders aan de Ondernemingskamer het bezwaar gegrond te verklaren. Het verzoek wordt niet eerder ingediend dan nadat vier weken zijn verstreken na aanvang van het overleg met de Ondernemingsraad. De Niet Uitvoerende Bestuurders plaatsen de aanbevolen persoon op de voordracht indien de Ondernemingskamer het bezwaar ongegrond verklaart. Verklaart de Ondernemingskamer het bezwaar gegrond, dan kan de Ondernemingsraad een nieuwe aanbeveling doen overeenkomstig het bepaalde in Artikel 16.4.
- 16.6** De Algemene Vergadering kan bij Volstreekte Meerderheid vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal, de voordracht die is gemaakt overeenkomstig Artikel 16.2 afwijzen. Indien de aandeelhouders bij Volstreekte Meerderheid hun steun aan de kandidaat onthouden, maar deze meerderheid niet ten minste een derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigde, kan een nieuwe Algemene Vergadering worden bijeengeroepen waarin de voordracht kan worden afgewezen met Volstreekte Meerderheid. Alsdan maken de Niet Uitvoerende Bestuurders een nieuwe voordracht op. De Artikelen 16.3 tot en met 16.5 zijn van overeenkomstige toepassing. Indien de Algemene Vergadering de voorgedragen persoon niet benoemt en niet besluit tot afwijzing van de voordracht, benoemen de Niet Uitvoerende Bestuurders de voorgedragen persoon.
- 16.7** De Algemene Vergadering kan de bevoegdheid die haar volgens Artikel 16.3 toekomt voor een door haar te bepalen duur van telkens ten hoogste twee achtereenvolgende jaren, overdragen aan een commissie van aandeelhouders waarvan zij de leden aanwijst. In dat geval doen de Niet Uitvoerende Bestuurders aan de commissie de mededeling bedoeld in Artikel 16.3. De Algemene Vergadering kan te allen tijde de overdracht ongedaan maken.
- 16.8** Een Niet Uitvoerende Bestuurder treedt uiterlijk af op de dag van de eerste Algemene Vergadering die wordt gehouden nadat vier jaren na zijn laatste benoeming tot Niet Uitvoerende Bestuurder zijn verstreken. Een aftredende Niet Uitvoerende Bestuurder mag worden herbenoemd.
- 16.9** Een Niet Uitvoerende Bestuurder kan worden geschorst door de Niet Uitvoerende

- Bestuurders. De schorsing vervalt van rechtswege, indien de Vennootschap niet binnen een maand na de aanvang der schorsing een verzoek tot ontslag bij de Ondernemingskamer heeft ingediend overeenkomstig Artikel 16.10.
- 16.10** De Ondernemingskamer kan op een desbetreffend verzoek een Niet Uitvoerende Bestuurder ontslaan wegens verwaarlozing van zijn taak, wegens andere gewichtige redenen of wegens ingrijpende wijziging der omstandigheden op grond waarvan handhaving als Niet Uitvoerende Bestuurder redelijkerwijze niet van de Vennootschap kan worden verlangd. Het verzoek kan worden ingediend door de Vennootschap, te dezen vertegenwoordigd door de Niet Uitvoerende Bestuurders, alsmede door een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de Algemene Vergadering of van de Ondernemingsraad.
- 16.11** In een Algemene Vergadering kan een besluit tot benoeming van een Niet Uitvoerende Bestuurder slechts worden genomen met betrekking tot kandidaten van wie de namen daartoe zijn opgenomen in de agenda voor die Algemene Vergadering of in de toelichting daarop.
- 16.12** De Algemene Vergadering kan bij Volstreekte Meerderheid vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal, het vertrouwen in de Niet Uitvoerende Bestuurders opzeggen. Het besluit is met redenen omkleed. Het besluit kan niet worden genomen ten aanzien van Niet Uitvoerende Bestuurders die zijn aangesteld door de Ondernemingskamer overeenkomstig Artikel 16.14.
- 16.13** Een besluit als bedoeld in Artikel 16.12 wordt niet genomen dan nadat het Bestuur de Ondernemingsraad van het voorstel voor het besluit en de gronden daartoe in kennis heeft gesteld. De kennisgeving geschiedt ten minste dertig dagen voor de Algemene Vergadering waarin het voorstel wordt behandeld. Indien de Ondernemingsraad een standpunt over het voorstel bepaalt, stelt het Bestuur de Niet Uitvoerende Bestuurders en de Algemene Vergadering van dit standpunt op de hoogte. De Ondernemingsraad kan zijn standpunt in de Algemene Vergadering doen toelichten.
- 16.14** Het besluit bedoeld in Artikel 16.12 heeft het onmiddellijk ontslag van alle Niet Uitvoerende Bestuurders tot gevolg. Alsdan verzoeken de Uitvoerende Bestuurders onverwijld aan de Ondernemingskamer tijdelijk een of meer Niet Uitvoerende Bestuurders aan te stellen. De Ondernemingskamer regelt de gevolgen van de aanstelling. De tijdelijk aangestelde Niet Uitvoerende Bestuurders bevorderen dat binnen een door de Ondernemingskamer vastgestelde termijn een nieuwe groep Niet Uitvoerende Bestuurders wordt samengesteld met inachtneming van het bepaalde in dit Artikel 16.
- 16.15** Ontbreken alle Niet Uitvoerende Bestuurders anders dan ingevolge het bepaalde in Artikel 16.12, dan geschiedt de benoeming van Niet Uitvoerende Bestuurders door de Algemene Vergadering op de wijze zoals omschreven in artikel 2:159 BW.

BESTUUR - TAKEN EN ORGANISATIE

Artikel 17

- 17.1** Behoudens beperkingen volgens deze statuten is het Bestuur belast met het besturen van de Vennootschap. Daaronder is in ieder geval begrepen het bepalen van het beleid en de strategie van de Vennootschap. Bij de vervulling van hun taak richten de Bestuurders zich

- naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 17.2** Het Bestuur stelt een Bestuursreglement op met betrekking tot zijn organisatie, besluitvorming en andere interne zaken, met inachtneming van deze statuten. Bij de vervulling van hun taak handelen de Bestuurders overeenkomstig het Bestuursreglement.
- 17.3** De Bestuurders kunnen bij of krachtens het Bestuursreglement of anderszins op grond van besluitvorming van het Bestuur hun taken onderling verdelen, met dien verstande dat:
- a.** de Uitvoerende Bestuurders belast zijn met de dagelijkse gang van zaken van de Vennootschap;
 - b.** de taak om toezicht te houden op de taakuitoefening door Bestuurders niet door een taakverdeling kan worden ontnomen aan de Niet Uitvoerende Bestuurders;
 - c.** de Voorzitter een Niet Uitvoerende Bestuurder moet zijn; en
 - d.** het doen van voordrachten voor benoeming van een Bestuurder en het vaststellen van de bezoldiging van de Uitvoerende Bestuurders niet aan een Uitvoerende Bestuurder kan worden toebedeeld.
- 17.4** Het Bestuur kan schriftelijk bepalen, bij of krachtens het Bestuursreglement of anderszins op grond van besluitvorming van het Bestuur, dat een of meer Bestuurders rechtsgeldig kunnen besluiten omtrent zaken die tot zijn respectievelijk hun taak behoren.
- 17.5** Het Bestuur stelt de commissies in die de Vennootschap verplicht is te hebben en voorts zodanige commissies als het Bestuur passend acht. Het Bestuur stelt reglementen op (en/of stelt regels vast in het Bestuursreglement) met betrekking tot de organisatie, besluitvorming en andere interne zaken betreffende zijn commissies.
- 17.6** Het Bestuur kan de rechtshandelingen zoals bedoeld in artikel 2:94 lid 1 BW verrichten zonder voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering.

BESTUUR - BESLUITVORMING

Artikel 18

- 18.1** Onverminderd het bepaalde in Artikel 18.5, heeft iedere Bestuurder een stem in de besluitvorming van het Bestuur.
- 18.2** Een Bestuurder kan voor de beraadslaging en besluitvorming van het Bestuur worden vertegenwoordigd door een andere Bestuurder die daartoe een schriftelijke volmacht heeft.
- 18.3** Besluiten van het Bestuur en besluiten van de groep Niet Uitvoerende Bestuurders worden (met inbegrip van de besluiten van de Niet Uitvoerende Bestuurders bedoeld in Artikel 16 en Artikel 18.10), ongeacht of dit in een vergadering of anderszins geschiedt, met Volstreekte Meerderheid genomen tenzij het Bestuursreglement anders bepaalt.
- 18.4** Ongeldige stemmen, blanco stemmen en stemonthoudingen worden geacht niet te zijn uitgebracht.
- 18.5** Ingeval van een staking van stemmen in het Bestuur, heeft de Voorzitter een doorslaggevende stem, mits er ten minste drie Bestuurders in functie zijn. In andere gevallen komt het betreffende besluit niet tot stand.
- 18.6** De Uitvoerende Bestuurders nemen niet deel aan de besluitvorming over (i) het vaststellen van de bezoldiging van Uitvoerende Bestuurders en (ii) de verlening van de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening aan een accountant indien de Algemene Vergadering niet

tot opdrachtverlening is overgegaan.

- 18.7** Een Bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming van het Bestuur indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer hierdoor geen besluit door het Bestuur kan worden genomen, kan het besluit niettemin worden genomen door het Bestuur alsof geen van de Bestuurders een tegenstrijdig belang heeft zoals bedoeld in de vorige volzin.
- 18.8** Vergaderingen van het Bestuur kunnen middels audio-communicatiefaciliteiten worden gehouden tenzij een Bestuurder daartegen bezwaar maakt.
- 18.9** Besluiten van het Bestuur kunnen, in plaats van in een vergadering, schriftelijk worden genomen, mits alle Bestuurders bekend zijn met het te nemen besluit en geen van hen tegen deze wijze van besluitvorming bezwaar maakt. De Artikelen 18.1 tot en met 18.7 zijn van overeenkomstige toepassing.
- 18.10** Het Bestuur behoeft de goedkeuring van de Niet Uitvoerende Bestuurders voor besluiten omtrent:
- a.** uitgifte en verkrijging van aandelen in en schuldbrieven ten laste van de Vennootschap of van schuldbrieven ten laste van een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma waarvan de Vennootschap volledig aansprakelijke vennote is;
 - b.** medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap;
 - c.** het aanvragen van toelating van de onder a. en b. bedoelde stukken tot de handel op een handelsplatform, als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht of een met een handelsplatform vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is dan wel het aanvragen van een intrekking van zodanige toelating;
 - d.** het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de Vennootschap of een Afhankelijke Maatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke 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 ter waarde van ten minste een vierde van het bedrag van het geplaatste kapitaal met de reserves volgens de balans met toelichting van de Vennootschap, door haar of een Afhankelijke Maatschappij in het kapitaal van een andere vennootschap, alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een deelneming;
 - f.** investeringen welke een bedrag gelijk aan ten minste een vierde gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves van de Vennootschap volgens haar balans met toelichting vereisen;
 - g.** een voorstel tot wijziging van deze statuten;
 - h.** een voorstel tot ontbinding van de Vennootschap;
 - i.** aangifte van faillissement en aanvraag van surséance van betaling;
 - j.** beëindiging van de arbeidsovereenkomst van een aanmerkelijk aantal werknemers

- van de Vennootschap of van een Afhankelijke Maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;
- k.** ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de Vennootschap of van een Afhankelijke Maatschappij;
 - l.** een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal; en
 - m.** zodanige andere besluiten van het Bestuur als het Bestuur in een daartoe strekkend besluit heeft bepaald en waarvan kennis is gegeven aan het Bestuur.
- 18.11** Aan de goedkeuring van de Algemene Vergadering zijn onderworpen de besluiten van het Bestuur 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; en
 - 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.
- 18.12** Het ontbreken van de goedkeuring van de Niet Uitvoerende Bestuurders of de Algemene Vergadering op een besluit als bedoeld in Artikel 18.10 respectievelijk Artikel 18.11, leidt tot nietigheid van het betreffende besluit op grond van artikel 2:14 lid 1 BW, maar tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het Bestuur of de Bestuurders niet aan.

BESTUUR - BEZOLDIGING

Artikel 19

- 19.1** Het beleid op het terrein van bezoldiging van het Bestuur wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering met inachtneming van de relevante wettelijke vereisten.
- 19.2** De bezoldiging van Bestuurders wordt, met inachtneming van het beleid bedoeld in Artikel 19.1, vastgesteld door het Bestuur.
- 19.3** Het Bestuur legt ten aanzien van regelingen in de vorm van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen een voorstel ter goedkeuring voor aan de Algemene Vergadering. In het voorstel moet ten minste zijn bepaald hoeveel aandelen of rechten tot het nemen van aandelen aan het Bestuur mogen worden toegekend en welke criteria gelden voor toekenning of wijziging. Het ontbreken van de goedkeuring van de Algemene Vergadering tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid niet aan.

BESTUUR - VERTEGENWOORDIGING

Artikel 20

- 20.1** Het Bestuur vertegenwoordigt de Vennootschap.
- 20.2** De bevoegdheid tot vertegenwoordiging van de Vennootschap komt mede toe aan de CEO

zelfstandig, alsmede aan iedere andere twee gezamenlijk handelende Uitvoerende Bestuurders.

- 20.3** De Vennootschap kan volmachten verlenen om de Vennootschap te vertegenwoordigen en de inhoud van die volmachten bepalen. Indien een volmacht wordt verleend aan een natuurlijk persoon, kan het Bestuur die persoon een passende titel verlenen.

VRIJWARING

Artikel 21

- 21.1** De Vennootschap zal iedere Gevrijwaarde Functionaris vrijwaren tegen en schadeloosstellen voor:
- a.** alle door die Gevrijwaarde Functionaris geleden financiële verliezen of schade; en
 - b.** alle in redelijkheid door die Gevrijwaarde Functionaris betaalde of opgelopen kosten in verband met een dreigende, hangende of afgelopen rechtszaak, (rechts)vordering of juridische procedure van formele of informele, civiele, strafrechtelijke, bestuurlijke, opsporingsrechtelijk of andersoortige aard waarin hij wordt betrokken,
- voor zover zulks betrekking heeft op zijn huidige of voormalige functie bij de Vennootschap en/of een Groepsmaatschappij en steeds voor zover maximaal toegelaten onder het toepasselijke recht.
- 21.2** Aan een Gevrijwaarde Functionaris komt geen vrijwaring toe:
- a.** indien een bevoegde rechtbank of arbitrage tribunaal heeft vastgesteld, zonder mogelijkheid tot instellen van hoger beroep, dat de handelingen of omissies van die Gevrijwaarde Functionaris die hebben geleid tot de financiële verliezen, schade, kosten, rechtszaak, (recht)vordering of juridische procedure zoals omschreven in Artikel 21.1 het gevolg zijn van onbehoorlijke taakvervulling als functionaris van de Vennootschap, een onrechtmatige daad of een onwettige handeling;
 - b.** voor zover diens financiële verliezen, schade en kosten gedekt worden onder een verzekering en de betreffende verzekeraar die financiële verliezen, schade en kosten heeft betaald of vergoed (of onherroepelijk heeft toegezegd dat te zullen doen); of
 - c.** met betrekking tot procedures die door die Gevrijwaarde Functionaris tegen de Vennootschap worden ingesteld, behoudens procedures die worden ingesteld teneinde vrijwaring te vorderen die hem toekomt op grond van deze statuten of een door het Bestuur goedgekeurde overeenkomst tussen die Gevrijwaarde Functionaris en de Vennootschap.
- 21.3** Het Bestuur kan aanvullende voorwaarden, vereisten en beperkingen stellen aan de vrijwaring zoals bedoeld in Artikel 21.1.

ALGEMENE VERGADERING - OPROEPEN EN HOUDEN VAN VERGADERINGEN

Artikel 22

- 22.1** Jaarlijks wordt ten minste een Algemene Vergadering gehouden. Deze jaarlijkse Algemene Vergadering wordt gehouden binnen zes maanden na afloop van het boekjaar van de Vennootschap.

- 22.2** Een Algemene Vergadering wordt voorts gehouden:
- a.** binnen drie maanden nadat het voor het Bestuur 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, ter bespreking van zo nodig te nemen maatregelen; en
 - b.** zo dikwijls als het Bestuur daartoe besluit.
- 22.3** Onverminderd het bepaalde in Artikel 22.4, worden Algemene Vergaderingen gehouden in de plaats waar de Vennootschap haar statutaire zetel heeft of in Amsterdam, 's-Gravenhage, Rotterdam of Schiphol (Haarlemmermeer).
- 22.4** Indien en wanneer toegestaan onder toepasselijk recht, mogen degenen die de Algemene Vergadering bijeen roepen tevens besluiten of (en zo ja, onder welke voorwaarden) de Algemene Vergadering tevens of uitsluitend toegankelijk is langs elektronische weg. In dat geval, zullen verwijzingen in deze statuten naar het bijwonen van de Algemene Vergadering tevens inhouden deelname langs elektronische weg en zal Artikel 24.2, met uitzondering van de eerste zin van Artikel 24.2, van overeenkomstige toepassing zijn op deelname langs elektronische weg.
- 22.5** Indien het Bestuur in gebreke is gebleven een Algemene Vergadering zoals bedoeld in de Artikelen 22.1 of 22.2 onderdeel a. te doen houden, kan iedere Vergadergerechtigde door de voorzieningenrechter van de rechtbank worden gemachtigd zelf daartoe over te gaan.
- 22.6** Een of meer Vergadergerechtigden die gezamenlijk ten minste het daartoe door de wet bepaalde gedeelte van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap, kunnen aan het Bestuur en schriftelijk en onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen het verzoek richten een Algemene Vergadering bijeen te roepen. Indien het Bestuur niet de nodige maatregelen heeft getroffen, opdat de Algemene Vergadering binnen de betreffende wettelijke periode na het verzoek kon worden gehouden, kunnen de verzoekende Vergadergerechtigde(n) door de voorzieningenrechter van de rechtbank op zijn/hun verzoek worden gemachtigd tot de bijeenroeping van een Algemene Vergadering.
- 22.7** Een onderwerp, waarvan de behandeling schriftelijk is verzocht door een of meer Vergadergerechtigden die alleen of gezamenlijk ten minste het daartoe door de wet bepaalde gedeelte van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd indien de Vennootschap het met redenen omklede verzoek of een voorstel voor een besluit niet later dan op de zestigste dag voor die van de Algemene Vergadering heeft ontvangen.
- 22.8** De oproeping van een Algemene Vergadering geschiedt met inachtneming van de betreffende wettelijke minimale oproepingstermijn.
- 22.9** Tot de Algemene Vergadering worden alle Vergadergerechtigden opgeroepen overeenkomstig het toepasselijke recht. De houders van aandelen kunnen worden opgeroepen tot de Algemene Vergadering door middel van oproepingsbrieven gericht aan de adressen van die aandeelhouders overeenkomstig Artikel 5.4. De vorige volzin doet geen afbreuk aan de mogelijkheid om een oproeping langs elektronische weg toe te zenden overeenkomstig artikel 2:113 lid 4 BW.

ALGEMENE VERGADERING - PROCEDURELE REGELS

Artikel 23

- 23.1** De Algemene Vergadering wordt voorgezeten door een van de volgende personen, met inachtneming van de onderstaande volgorde:
- a.** door de Voorzitter, indien er een Voorzitter is en hij aanwezig is op de Algemene Vergadering;
 - b.** door de CEO, indien er een CEO is en hij aanwezig is op de Algemene Vergadering;
 - c.** door een andere Bestuurder die door de op de Algemene Vergadering aanwezige Bestuurders uit hun midden wordt gekozen; of
 - d.** door een andere door de Algemene Vergadering aangewezen persoon.
- De persoon die de Algemene Vergadering zou voorzitten op grond van de onderdelen a. tot en met d. kan een andere persoon aanwijzen om, in zijn plaats, de Algemene Vergadering voor te zitten.
- 23.2** De voorzitter van de Algemene Vergadering wijst een andere op de Algemene Vergadering aanwezige persoon aan om als secretaris op te treden en de verhandelingen op de Algemene Vergadering te notuleren. De notulen van een Algemene Vergadering worden vastgesteld door de voorzitter van die Algemene Vergadering of door het Bestuur. Indien een proces-verbaal-akte van de verhandelingen wordt opgesteld door een notaris, hoeven er geen notulen te worden opgesteld. Iedere Bestuurder kan opdracht geven aan een notaris om een dergelijke proces-verbaal-akte op te stellen op kosten van de Vennootschap.
- 23.3** De voorzitter van de Algemene Vergadering beslist over de toelating tot de Algemene Vergadering van personen anders dan:
- a.** de personen die Vergaderrecht hebben in die Algemene Vergadering, of hun gevolmachtigden; en
 - b.** zij die op andere gronden een wettelijk recht hebben om die Algemene Vergadering bij te wonen.
- 23.4** De houder van een schriftelijke volmacht van een Vergadergerechtigde die het recht heeft om een Algemene Vergadering bij te wonen, wordt slechts tot die Algemene Vergadering toegelaten indien de volmacht door de voorzitter van die Algemene Vergadering aanvaardbaar wordt geacht.
- 23.5** De Vennootschap kan verlangen dat een persoon, voordat hij wordt toegelaten tot een Algemene Vergadering, zichzelf door middel van een geldig paspoort of rijbewijs identificeert en/of wordt onderworpen aan zodanige veiligheidsmaatregelen als de Vennootschap onder de gegeven omstandigheden passend acht. Aan personen die niet aan deze vereisten voldoen, mag de toegang tot de Algemene Vergadering worden geweigerd.
- 23.6** De voorzitter van de Algemene Vergadering heeft het recht om een persoon uit de Algemene Vergadering te zetten indien hij meent dat die persoon het ordelijk verloop van de Algemene Vergadering verstoort.
- 23.7** De Algemene Vergadering mag in een andere taal dan het Nederlands worden gevoerd indien daartoe wordt besloten door de voorzitter van de Algemene Vergadering.
- 23.8** De voorzitter van de Algemene Vergadering mag de spreektijd van de op de Algemene

Vergadering aanwezige personen, alsmede het aantal vragen dat zij mogen stellen, beperken met het oog op het waarborgen van het ordelijk verloop van de Algemene Vergadering. Voorts mag de voorzitter van de Algemene Vergadering de vergadering verdagen indien hij meent dat daarmee het ordelijk verloop van de Algemene Vergadering wordt gewaarborgd.

ALGEMENE VERGADERING - UITOEFENING VAN VERGADER- EN STEMRECHT

Artikel 24

- 24.1** Iedere Vergadergerechtigde is bevoegd, in persoon of bij een schriftelijk gevolmachtigde, de Algemene Vergaderingen bij te wonen, daarin het woord te voeren en, indien van toepassing, het stemrecht uit te oefenen. Houders van onderaandelen tezamen uitmakende het bedrag van een aandeel van de betreffende soort oefenen deze rechten gezamenlijk uit, hetzij door een van hen, hetzij door een schriftelijk gevolmachtigde.
- 24.2** Het Bestuur kan besluiten dat iedere Vergadergerechtigde bevoegd is om, in persoon of bij een schriftelijk gevolmachtigde, door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de Algemene Vergadering deel te nemen, daarin het woord te voeren en, indien van toepassing, het stemrecht uit te oefenen. Voor de toepassing van de vorige volzin is vereist dat de Vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen op de Algemene Vergadering en, indien van toepassing, het stemrecht kan uitoefenen. Het Bestuur kan voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel, mits deze voorwaarden redelijk en noodzakelijk zijn voor de identificatie van de Vergadergerechtigde en de betrouwbaarheid en veiligheid van de communicatie. Dergelijke voorwaarden worden bij de oproeping bekend gemaakt.
- 24.3** Voorts kan het Bestuur besluiten dat stemmen die voorafgaand aan de Algemene Vergadering via een elektronisch communicatiemiddel of bij brief worden uitgebracht gelijk worden gesteld met stemmen die ten tijde van de Algemene Vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen worden niet eerder uitgebracht dan de Registratiedatum.
- 24.4** Voor de toepassing van de Artikelen 24.1 tot en met 24.3, hebben als stem- of Vergadergerechtigde te gelden zij die op de Registratiedatum die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door het Bestuur aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de Algemene Vergadering de rechthebbenden op de aandelen of certificaten zijn. Tenzij Nederlands recht anders vereist, is het Bestuur vrij om bij de oproeping tot een Algemene Vergadering te bepalen of de vorige volzin van toepassing is.
- 24.5** Iedere Vergadergerechtigde dient de Vennootschap schriftelijk kennis te geven van zijn identiteit en van zijn voornemen om de Algemene Vergadering bij te wonen. Deze kennisgeving moet door de Vennootschap uiterlijk op de zevende dag voor die van de Algemene Vergadering zijn ontvangen, tenzij bij de oproeping van die Algemene Vergadering anders is bepaald. Aan Vergadergerechtigden die niet aan dit vereiste hebben voldaan, mag de toegang tot de Algemene Vergadering worden geweigerd. Het Bestuur kan bij de oproeping van een Algemene Vergadering bepalen dat de voorgaande bepalingen van dit Artikel 24.5 niet gelden voor de uitoefening van het Vergaderrecht en/of het stemrecht verbonden aan preferente aandelen in die Algemene Vergadering.

ALGEMENE VERGADERING - BESLUITVORMING**Artikel 25**

- 25.1** Ieder aandeel, ongeacht de soort, geeft het recht om één stem op de Algemene Vergadering uit te brengen. Onderaandelen van een bepaalde soort, voor zover die er zijn, die tezamen het bedrag van een aandeel van die soort uitmaken worden met een zodanig aandeel gelijkgesteld.
- 25.2** 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. Vruuchtgebruikers en pandhouders van aandelen die aan de Vennootschap en haar Dochtermaatschappijen toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik of pandrecht was gevestigd voordat het aandeel aan de Vennootschap of een Dochtermaatschappij toebehoorde. De Vennootschap of een Dochtermaatschappij kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft.
- 25.3** Tenzij een grotere meerderheid is voorgeschreven door de wet of deze statuten, worden alle besluiten van de Algemene Vergadering genomen met Volstreekte Meerderheid. Indien en voor zolang de Vennootschap onderworpen is aan de regels en vereisten van een effectenbeurs en deze effectenbeurs vereist dat de Vennootschap een quorum heeft voor de Algemene Vergadering, kan de Algemene Vergadering, met inachtneming van enige bepaling van dwingend Nederlands recht en enig hoger quorum voorgeschreven in deze statuten, slechts besluiten nemen indien ten minste een derde van de geplaatste en uitstaande aandelen in het kapitaal van de Vennootschap aanwezig of vertegenwoordigd is in de Algemene Vergadering. Een tweede vergadering zoals bedoeld in artikel 2:120 lid 3 BW kan niet worden bijeengeroepen.
- 25.4** Ongeldige stemmen, blanco stemmen en stemonthoudingen worden geacht niet te zijn uitgebracht. Bij de vaststelling in hoeverre het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is op een Algemene Vergadering, worden aandelen waarop een ongeldige of blanco stem is uitgebracht en aandelen die waarop een stem is onthouden wel meegerekend.
- 25.5** Ingeval van een staking van stemmen in de Algemene Vergadering, komt het betreffende besluit niet tot stand.
- 25.6** De voorzitter van de Algemene Vergadering bepaalt de wijze van stemmen en de stemprocedure op de Algemene Vergadering.
- 25.7** Het in de Algemene Vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter van die Algemene Vergadering omtrent de uitslag van een stemming is beslissend. Wordt onmiddellijk na het uitspreken van het oordeel van de voorzitter de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats, indien de meerderheid van de Algemene Vergadering 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.
- 25.8** Het Bestuur houdt van de genomen besluiten aantekening. De aantekeningen liggen ten kantore van de Vennootschap ter inzage van de Vergadergerechtigden. Aan ieder van dezen wordt desgevraagd afschrift of uittreksel van deze aantekeningen verstrekt tegen ten

hoogste de kostprijs.

25.9 De Bestuurders hebben als zodanig in de Algemene Vergaderingen een raadgevende stem.

ALGEMENE VERGADERING - BIJZONDERE BESLUITEN

Artikel 26

26.1 De Algemene Vergadering kan de volgende besluiten slechts nemen op voorstel van het Bestuur:

- a.** de uitgifte van aandelen of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen;
- b.** het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht;
- c.** het doen van een aanwijzing of het verlenen van een machtiging zoals bedoeld in de Artikelen 6.1, 7.5 respectievelijk 10.2;
- d.** het verminderen van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap;
- e.** het verlenen van een goedkeuring als bedoeld in Artikel 18.11;
- f.** het doen van een uitkering ten laste van de winst of reserves van de Vennootschap op de gewone aandelen;
- g.** het doen van een uitkering in de vorm van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap of in natura, in plaats van in geld;
- h.** het wijzigen van deze statuten;
- i.** het aangaan van een fusie of splitsing;
- j.** het geven van opdracht aan het Bestuur tot het doen van aangifte tot faillietverklaring van Vennootschap; en
- k.** de ontbinding van de Vennootschap.

26.2 Voor de toepassing van Artikel 26.1, wordt een besluit niet geacht te zijn voorgesteld door het Bestuur indien dat besluit is opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze is aangekondigd door of op verzoek van een of meer Vergaderechtigden op grond van de Artikelen 22.6 en/of 22.7, tenzij het Bestuur uitdrukkelijk zijn steun aan dat besluit weergeeft in de agenda van de betreffende Algemene Vergadering of in de toelichting daarop.

SOORTVERGADERINGEN

Artikel 27

27.1 Een Soortvergadering wordt gehouden zo dikwijls als een besluit van die Soortvergadering vereist is door Nederlands recht of deze statuten en overigens zo dikwijls als het Bestuur daartoe besluit.

27.2 Onverminderd het bepaalde in Artikel 27.1, zijn voor Soortvergaderingen van gewone aandelen de bepalingen omtrent het oproepen van, het opstellen van de agenda voor, het houden van en de besluitvorming door de Algemene Vergadering van overeenkomstige toepassing.

27.3 Voor Soortvergaderingen van preferente aandelen gelden de volgende bepalingen:

- a.** de Artikelen 22.3, 22.9, 23.3, 25.1, 25.2 tot en met 25.9 zijn van overeenkomstige toepassing;
- b.** de oproeping tot een Soortvergadering geschiedt niet later dan op de achtste dag voor die van de vergadering;
- c.** een Soortvergadering benoemt haar eigen voorzitter; en

- d. indien de vereisten gesteld door deze statuten met betrekking tot de oproeping, de plaats of het opstellen van de agenda voor een Soortvergadering niet zijn nageleefd, kunnen wettige besluiten niettemin worden genomen door die Soortvergadering met algemene stemmen in een vergadering, waarin alle aandelen van de betreffende soort vertegenwoordigd zijn.
- 27.4** Houders van preferente aandelen kunnen schriftelijk besluiten nemen in plaats van in een vergadering, mits met algemene stemmen van alle betrokken aandeelhouders. De stemmen kunnen langs elektronische weg worden uitgebracht.

VERSLAGGEVING - BOEKJAAR, JAARREKENING EN BESTUURSVERSLAG

Artikel 28

- 28.1** Het boekjaar van de Vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
- 28.2** Jaarlijks binnen de betreffende wettelijke termijn maakt het Bestuur de jaarrekening en het bestuursverslag op en legt het deze voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de Vennootschap. Het Bestuur zendt de jaarrekening ook toe aan de Ondernemingsraad.
- 28.3** De jaarrekening wordt ondertekend door de Bestuurders. Ontbreekt de ondertekening van een of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
- 28.4** De Vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, het bestuursverslag en de krachtens artikel 2:392 lid 1 BW toe te voegen gegevens vanaf de oproep voor de Algemene Vergadering, bestemd tot hun behandeling, te haren kantore aanwezig zijn. De Vergaderechtigden kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.
- 28.5** De jaarrekening wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering.

VERSLAGGEVING - ACCOUNTANTSONDERZOEK

Artikel 29

- 29.1** De Algemene Vergadering verleent opdracht tot onderzoek van de jaarrekening aan een accountant zoals bedoeld in artikel 2:393 BW. Gaat de Algemene Vergadering daartoe niet over, dan is het Bestuur bevoegd.
- 29.2** De opdracht kan worden ingetrokken door de Algemene Vergadering en, indien het Bestuur haar heeft verleend, door het Bestuur. De opdracht kan enkel worden ingetrokken om gegronde redenen; daartoe behoort niet een meningsverschil over methoden van verslaggeving of controlewerkzaamheden.

UITKERINGEN - ALGEMEEN

Artikel 30

- 30.1** Een uitkering kan slechts worden gedaan voor zover het eigen vermogen van de Vennootschap groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van haar kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
- 30.2** Er is geen recht op uitkeringen verbonden aan preferente aandelen, anders dan zoals omschreven in de Artikelen 11.2, 32.1 en 33.3.
- 30.3** Uitkeringen worden gedaan naar evenredigheid van het totale nominale bedrag van de aandelen. In afwijking van de vorige volzin worden uitkeringen op preferente aandelen (of aan de voormalige houders van preferente aandelen) gedaan naar evenredigheid van de op die preferente aandelen gestorte (of voorheen gestorte) bedragen.

- 30.4** De gerechtigden tot een uitkering zijn de betreffende aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders, afhankelijk van de omstandigheden van het geval, op een daartoe door het Bestuur te bepalen datum. Deze datum zal niet eerder zijn dan de datum waarop de uitkering wordt aangekondigd.
- 30.5** De Algemene Vergadering kan besluiten, met inachtneming van Artikel 26, dat een uitkering geheel of deels in de vorm van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap of in natura, in plaats van in geld, wordt gedaan.
- 30.6** Het Bestuur kan besluiten om een tussentijdse uitkering te doen, indien aan het vereiste van Artikel 30.1 is voldaan blijkens een tussentijdse vermogensopstelling die is opgesteld overeenkomstig artikel 2:105 lid 4 BW en, indien het een tussentijdse winstuitkering betreft, met inachtneming van de volgorde zoals omschreven in Artikel 32.1.
- 30.7** Een uitkering wordt betaalbaar gesteld op een door het Bestuur te bepalen datum en, indien het een uitkering in geld betreft, in een door het Bestuur te bepalen valuta. Indien het een uitkering in natura betreft, bepaalt het Bestuur welke waarde aan die uitkering wordt toegekend voor de boekhoudkundige verwerking daarvan door de Vennootschap met inachtneming van het toepasselijke recht.
- 30.8** Een vordering tot betaling van een uitkering vervalt na verloop van vijf jaren nadat de uitkering betaalbaar werd gesteld.
- 30.9** Bij de berekening van het bedrag of de verdeling van een uitkering tellen de aandelen die de Vennootschap in haar kapitaal houdt niet mee. Aan de Vennootschap wordt geen uitkering gedaan op door haar gehouden aandelen in haar kapitaal.

UITKERINGEN - RESERVES

Artikel 31

- 31.1** Alle door de Vennootschap aangehouden reserves zijn uitsluitend verbonden aan de gewone aandelen.
- 31.2** De Algemene Vergadering is bevoegd om te besluiten tot het doen van een uitkering ten laste van de reserves van de Vennootschap met inachtneming van Artikel 26.
- 31.3** Onverminderd het bepaalde in de Artikelen 31.4 en 32.2, worden uitkeringen ten laste van een reserve uitsluitend gedaan op de soort aandelen waaraan die reserve verbonden is.
- 31.4** Het Bestuur kan besluiten om op aandelen te storten bedragen ten laste te brengen van de reserves van de Vennootschap, ongeacht of die aandelen worden uitgegeven aan bestaande aandeelhouders.

UITKERINGEN - WINST

Artikel 32

- 32.1** Met inachtneming van Artikel 30.1, wordt de winst die uit de jaarrekening van de Vennootschap over een boekjaar blijkt als volgt en in de onderstaande volgorde aangewend:
- a.** voor zover preferente aandelen zijn ingetrokken zonder dat de uitkering omschreven in Artikel 11.2 onderdeel b. volledig is betaald en zonder dat een dergelijk tekort vervolgens volledig is betaald zoals omschreven in dit Artikel 32.1 of Artikel 32.2, wordt een bedrag ter grootte van een dergelijk (resterend) tekort uitgekeerd aan degene(n) die preferente aandelen hield(en) op het moment

- waarop die intrekking van kracht werd;
 - b.** voor zover enige Preferente Uitkering (of enig deel daarvan) over voorgaande boekjaren nog niet volledig is betaald zoals omschreven in dit Artikel 32.1 of Artikel 32.2, wordt een bedrag ter grootte van een dergelijk (resterend) tekort uitgekeerd op de preferente aandelen;
 - c.** de Preferente Uitkering over het boekjaar waarop de jaarrekening betrekking heeft wordt uitgekeerd op de preferente aandelen;
 - d.** het Bestuur bepaalt welk deel van de resterende winst wordt toegevoegd aan de reserves van de Vennootschap; en
 - e.** met inachtneming van Artikel 26, staat de resterende winst ter beschikking van de Algemene Vergadering voor uitkering op de gewone aandelen.
- 32.2** Voor zover de uitkeringen omschreven in Artikel 32.1 onderdelen a. tot en met c. (of enig deel daarvan) niet kunnen worden betaald uit de uit de jaarrekening blijvende winst, wordt een dergelijk tekort uitgekeerd ten laste van de reserves van de Vennootschap met inachtneming van de Artikelen 30.1 en 30.2.
- 32.3** Uitkering van winst geschiedt, met inachtneming van Artikel 30.1, na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.

ONTBINDING EN VEREFFENING

Artikel 33

- 33.1** Indien de Vennootschap wordt ontbonden, geschiedt de vereffening door het Bestuur, tenzij de Algemene Vergadering anders bepaalt.
- 33.2** Tijdens de vereffening blijven deze statuten zoveel mogelijk van kracht.
- 33.3** Voor zover enig vermogen resteert na de betaling van alle schulden van de Vennootschap, wordt dat vermogen als volgt en in de onderstaande volgorde uitgekeerd:
 - a.** de op de preferente aandelen gestorte bedragen worden terugbetaald op die preferente aandelen;
 - b.** voor zover preferente aandelen zijn ingetrokken zonder dat de uitkering omschreven in Artikel 11.2 onderdeel b. volledig is betaald en zonder dat een dergelijk tekort vervolgens volledig is betaald zoals omschreven in de Artikelen 32.1 en 32.2, wordt een bedrag ter grootte van een dergelijk (resterend) tekort uitgekeerd aan degene(n) die preferente aandelen hield(en) op het moment waarop die intrekking van kracht werd;
 - c.** voor zover enige Preferente Uitkering (of enig deel daarvan) over boekjaren voorafgaand aan de in onderdeel a. bedoelde uitkering nog niet volledig is betaald zoals omschreven in de Artikelen 32.1 en 32.2, wordt een bedrag ter grootte van een dergelijk (resterend) tekort uitgekeerd op de preferente aandelen;
 - d.** de Preferente Uitkering wordt uitgekeerd op de preferente aandelen, berekend over het deel van het boekjaar waarin de in onderdeel a. bedoelde uitkering wordt gedaan, voor het aantal dagen dat reeds is verstreken gedurende dat deel van het boekjaar; en
 - e.** hetgeen van het vermogen resteert, wordt uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen.

33.4 Nadat de Vennootschap heeft opgehouden te bestaan, worden haar boeken, bescheiden en andere gegevensdragers bewaard gedurende de wettelijk voorgeschreven termijn door degene die daartoe in het besluit van de Algemene Vergadering tot ontbinding van de Vennootschap is aangewezen. Indien de Algemene Vergadering een dergelijke persoon niet heeft aangewezen, zullen de vereffenaars daartoe overgaan.

FEDERAAL FORUMBEDING

Artikel 34

Tenzij anders schriftelijk toegestaan door de Vennootschap, zijn de federale arrondissementsrechtbanken (*federal district courts*) van de Verenigde Staten van Amerika het enige en exclusieve forum voor een klacht waaronder een rechtsvordering wordt ingesteld uit hoofde van de Amerikaanse Securities Act of 1933, zoals gewijzigd, voor zover toegestaan onder het toepasselijke recht.

SLOTVERKLARINGEN

De comparant verklaarde ten slotte dat, zoals blijkt uit het Uittreksel, de comparant gemachtigd is om deze akte te doen verlijden.

De comparant is mij, notaris, bekend.

Deze akte is verleden te Amsterdam op de dag aan het begin van deze akte vermeld.

Nadat vooraf door mij, notaris, de zakelijke inhoud van deze akte aan de comparant is medegedeeld en door mij, notaris, is toegelicht, heeft de comparant verklaard van de inhoud daarvan te hebben kennisgenomen, met de inhoud in te stemmen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen. Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte door de comparant en mij, notaris, ondertekend.