DE BRAUW
BLACKSTONE
WESTBROEK

AKTE VAN STATUTENWIJZIGING
ASN BELEGGINGSFONDSEN N.V.

Op zestien juni tweeduizendzeventien verschijnt voor mij, mr. Johannes Daniël Maria Schoonbrood, notaris in Amsterdam:
mr. Michel Lambert Thirij, advocaat, die werkzaam is op het kantoor van De Brauw Blackstone Westbroek N.V., statutair gevestigd in Amsterdam, aan de Claude Debussylaan 80, 1082 MD Amsterdam, geboren in Almere op zesentwintig augustus negentienhonderdeenennegentig, van wie ik de identiteit heb vastgesteld aan de hand van Nederlands paspoort nummer NNF2B1HF7.
De comparant verklaart dat op zes juni tweeduizendzeventien door de algemene vergadering van de naamloze vennootschap: **ASN Beleggingsfondsen N.V.**, een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal, statutair gevestigd in 's-Gravenhage, met adres Bezuidenhoutseweg 153, 2594 AG 's-Gravenhage, handelsregisternummer 27195020, is besloten de statuten van die vennootschap te wijzigen en de comparant te machtigen deze akte te doen verlijden.
Ter uitvoering van die besluiten verklaart de comparant de statuten van de vennootschap in het geheel te wijzigen zodat deze komen te luiden als volgt:

S T A T U T E N:

Definities.

Artikel 1.

1.1. De volgende begrippen hebben in deze statuten de hierna omschreven betekenis, tenzij uitdrukkelijk anders blijkt:

aandeelhouder	:	de houder van een of meer aandelen in het kapitaal van de vennootschap. Voor de toepassing van het in deze statuten bepaalde dient, met uitzondering van artikel 9, onder aandeelhouder eveneens te worden begrepen een persoon die een of meer aandelen houdt die zijn opgenomen in een verzameldepot dan wel girodepot als bedoeld in de Wet op het giraal effectenverkeer;
algemene vergadering	:	het orgaan dat bestaat uit de stemgerechtigde aandeelhouders en vergadergerechtigden;
BW	:	Burgerlijk Wetboek;
FATCA	:	de Amerikaanse *Foreign Account Tax Compliance Act* op grond waarvan bepaalde Nederlandse financiële instellingen die zaken doen met personen uit de Verenigde Staten verplicht zijn jaarlijks aan de Amerikaanse overheid bepaalde informatie te verstrekken;
FATCA-status	:	de status die de vennootschap heeft bij oprichting op grond waarvan voor de vennootschap geen rapportageverplichtingen onder FATCA bestaan;

FBI : een fiscale beleggingsinstelling in de zin van artikel 28 Wet op de vennootschapsbelasting 1969;

FBI-grenzen aandeelhouderschap-criteria : de voor de vennootschap als fiscale beleggingsinstelling geldende begrenzingen ten aanzien van aantallen aandelen en/of percentages aandelen in haar kapitaal die direct of indirect door bepaalde personen en/of lichamen of bepaalde groepen personen en/of lichamen, alleen of tezamen met anderen, mogen worden gehouden zoals die begrenzingen van tijd tot tijd voortvloeien uit artikel 28 Wet op de vennootschapsbelasting 1969, die ten aanzien van de vennootschap en ieder subfonds van de vennootschap als volgt luiden: (i) een enkel natuurlijk persoon kan niet een (in)direct belang van vijfentwintig procent (25%) of meer in de vennootschap houden; (ii) een entiteit die onderworpen is aan een in enige vorm naar de winst geheven belasting of waarvan de winst in een zodanige belasting wordt betrokken bij de gerechtigden tot het vermogen of tot de winst van die entiteit, dan wel bij twee of meer zodanige entiteiten welke met elkaar zijn verbonden, waarbij ook in aanmerking worden genomen de aandelen op grond waarvan vorenbedoelde entiteiten al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden in de algemene vergadering stemrechten kunnen uitoefenen, kan zowel van het totaal aantal aandelen als van de aandelen die bij ontbinding van de vennootschap delen in de reserves van de vennootschap niet vijfenveertig procent (45%) of meer houden, tenzij er sprake is van een fiscale beleggingsinstelling zoals de vennootschap of een fiscale beleggingsinstelling die is vrijgesteld onder de Wft omdat deze is gevestigd in een andere Europese lidstaat en onder toezicht staat in die lidstaat; (iii) geen in Nederland gevestigde entiteit mag een belang van vijfentwintig procent (25%) of meer in de vennootschap houden via een buitenlands (niet in Nederland gevestigd) fonds voor gemene rekening of via een buitenlandse vennootschap met een in aandelen verdeeld kapitaal;

fonds : een serie gewone aandelen in het kapitaal van de vennootschap;

prioriteit : de vergadering van houders van prioriteitsaandelen;

prospectus	:	het prospectus van de vennootschap zoals dit van tijd tot tijd luidt (daaronder mede begrepen een aanvullend prospectus waarin specifieke zaken met betrekking tot een fonds zijn geregeld);
vennootschap	:	de naamloze vennootschap waarvan de organisatie wordt geregeld in deze statuten;
vergadergerechtigden	:	de vruchtgebruiker en pandhouder van aandelen in de vennootschap die stemrecht hebben en de aandeelhouder die geen stemrecht heeft;
Wft	:	Wet op het financieel toezicht.

1.2. Tenzij uitdrukkelijk anders blijkt, heeft een begrip dat in lid 1 is omschreven in het meervoud, met dienovereenkomstige aanpassing van de vermelde beschrijving, in het enkelvoud de betekenis als in lid 1 is omschreven. Tenzij uitdrukkelijk anders blijkt, heeft een begrip dat in lid 1 is omschreven in het enkelvoud, met dienovereenkomstige aanpassing van de vermelde beschrijving, in het meervoud de betekenis als in lid 1 is omschreven.

Naam. Zetel. Typering.

Artikel 2.

2.1. De vennootschap draagt de naam: ASN Beleggingsfondsen N.V.

2.2. De vennootschap is gevestigd in 's-Gravenhage.

2.3. De vennootschap is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal in de zin van artikel 2:76a BW.

Doel.

Artikel 3.

3.1. De vennootschap heeft ten doel het beleggen van vermogen op een wijze die zich verdraagt met het fiscale regime voor beleggingsinstellingen in de zin van de Wet op de Vennootschapsbelasting 1969, alles met dien verstande dat het vermogen van de vennootschap zodanig belegd wordt dat de risico's daarvan worden gespreid teneinde de aandeelhouders van de vennootschap in de opbrengst te doen delen.

3.2. De vennootschap is binnen het in lid 1 omschreven kader bevoegd tot het verrichten van al hetgeen dat met de hiervoor omschreven doeleinden verband houdt of daaraan bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

Kapitaal.

Artikel 4.

4.1. Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt achthonderdzeventig miljoen vijf euro (EUR 870.000.005,--), verdeeld in een (1) prioriteitsaandeel en twintig (20) series gewone aandelen, aangeduid 1 tot en met 20, alle van nominaal vijf euro (EUR 5,--). Een serie aandelen wordt hierna aangeduid als fonds.
Fonds 1 bestaat uit vijftien miljoen (15.000.000) gewone aandelen;
fonds 2 bestaat uit twintig miljoen (20.000.000) gewone aandelen;
fonds 3 bestaat uit twaalf miljoen (12.000.000) gewone aandelen;
fonds 4 bestaat uit tien miljoen (10.000.000) gewone aandelen;
fonds 5 bestaat uit vijf miljoen (5.000.000) gewone aandelen;

fonds 6 bestaat uit vijftien miljoen (15.000.000) gewone aandelen;
fonds 7 bestaat uit vijftien miljoen (15.000.000) gewone aandelen;
fonds 8 bestaat uit vijftien miljoen (15.000.000) gewone aandelen;
fonds 9 bestaat uit vijftien miljoen (15.000.000) gewone aandelen;
fonds 10 bestaat uit vijftien miljoen (15.000.000) gewone aandelen;
fonds 11 bestaat uit twintig miljoen (20.000.000) gewone aandelen;
fonds 12 bestaat uit tien miljoen (10.000.000) gewone aandelen;
fonds 13 bestaat uit éénhonderdduizend (100.000) gewone aandelen;
fonds 14 bestaat uit éénhonderdduizend (100.000) gewone aandelen;
fonds 15 bestaat uit éénhonderdduizend (100.000) gewone aandelen;
fonds 16 bestaat uit éénhonderdduizend (100.000) gewone aandelen;
fonds 17 bestaat uit éénhonderdduizend (100.000) gewone aandelen;
fonds 18 bestaat uit éénhonderdduizend (100.000) gewone aandelen;
fonds 19 bestaat uit éénhonderdduizend (100.000) gewone aandelen; en
fonds 20 bestaat uit zes miljoen driehonderdduizend (6.300.000) gewone aandelen.

4.2. De gestorte bedragen op de gewone aandelen behorende tot ieder fonds zullen per desbetreffend fonds worden geboekt op de daartoe per fonds aangehouden rekening, verder te noemen fondsrekening, die met hetzelfde cijfer wordt aangeduid als het desbetreffende fonds. De gelden en andere goederen die zijn gestort op en/of worden toegekend aan deze rekeningen alsmede de met het desbetreffende fonds corresponderende reserverekening, bedoeld in artikel 27, worden afzonderlijk geadministreerd ten behoeve van de houders van gewone aandelen van het desbetreffende fonds en worden belegd zoals door de directie voor het desbetreffende fonds wordt bepaald in overeenstemming met het beleggingsbeleid opgenomen in het prospectus.

4.3. Naast het prioriteitsaandeel vormt ook elk fonds een aparte soort aandelen. Waar in deze statuten gesproken wordt van aandelen en aandeelhouders, zijn daaronder de aandelen van elke soort respectievelijk de houders van aandelen van elke soort begrepen, tenzij het tegendeel uitdrukkelijk blijkt. Waar in deze statuten wordt gesproken van gewone aandelen, zijn daaronder begrepen de gewone aandelen van elke soort tenzij het tegendeel uitdrukkelijk blijkt.

4.4. Indien en zolang het prioriteitsaandeel niet is geplaatst, is een door de statuten voorgeschreven voorstel of voordracht van de prioriteit aan de algemene vergadering of een door de statuten voorgeschreven goedkeuring door de prioriteit van een besluit van de algemene vergadering niet vereist.

4.5. De directie kan besluiten tot verhoging van het aantal aandelen van een bepaald fonds dat is begrepen in het maatschappelijk kapitaal, waarbij het maximum aantal aandelen waarmee het aantal aandelen van het betreffende fonds kan worden verhoogd gelijk is aan het totale aantal aandelen begrepen in het maatschappelijk kapitaal dat ten tijde van voormeld besluit nog niet is uitgegeven.

4.6. Bij een besluit als bedoeld in lid 5 tot verhoging van het aantal aandelen van een bepaald fonds dat in het maatschappelijk kapitaal is begrepen zal tegelijkertijd het in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantal aandelen van de fonds(en) ten laste waarvan

de hiervoor bedoelde verhoging plaatsvindt verlaagd worden met een zodanig aantal aandelen dat het totale maatschappelijk kapitaal gelijk blijft.

4.7. Bij een besluit als bedoeld in lid 5 bepaalt de directie op welke aantallen aandelen van de in het maatschappelijk kapitaal begrepen fondsen het aantal als bedoeld in lid 6 in mindering wordt gebracht. Door het besluit tot uitgifte als bedoeld in lid 5 komt het totale aantal als bedoeld in lid 6 in mindering op de aantallen aandelen van de in het maatschappelijk kapitaal begrepen fondsen als is bepaald in het directiebesluit bedoeld in de vorige zin.

4.8. Een besluit als bedoeld in lid 5 kan alleen worden genomen onder de opschortende voorwaarde van onverwijlde nederlegging van een afschrift van het besluit bij het handelsregister. Het in lid 5 bedoelde besluit vermeldt:

a. het aantal waarmee het in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantal aandelen van het desbetreffende fonds is verhoogd als gevolg van het in lid 5 bedoelde besluit tot uitgifte; en

b. de aantallen waarmee de in het maatschappelijk kapitaal begrepen aantallen van de desbetreffende fondsen zijn verminderd als gevolg van het in lid 5 bedoelde besluit tot uitgifte.

4.9. De directie kan besluiten tot omzetting van een door de vennootschap gehouden aandeel van een bepaalde soort in een andere soort. Bij omzetting wordt elk om te zetten aandeel van een bepaalde soort omgezet in een aandeel van een andere soort. De directie bepaalt in het besluit tot omzetting (i) van welke soort de aandelen worden omgezet, (ii) het aantal aandelen dat wordt omgezet en (iii) in aandelen van welke soort omzetting plaatsvindt. Omzetting als in dit artikel bedoeld kan niet plaatsvinden indien op de betreffende aandelen beperkte rechten rusten. Voorzover een besluit tot omzetting leidt tot het geplaatst zijn van meer aandelen van een soort dan het aantal aandelen van de betreffende soort dat is begrepen in het maatschappelijk kapitaal, zijn de leden 5 tot en met 8 van overeenkomstige toepassing.

4.10. Vanaf de datum dat de directie aan het handelsregister opgave heeft gedaan dat ten minste negentig procent (90%) van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap is geplaatst, bedraagt het maatschappelijk kapitaal een miljard zevenhonderdveertig miljoen vijf euro (EUR 1.740.000.005,--) verdeeld in een (1) prioriteitsaandeel en voor het overige verdeeld over de fondsen naar rato van het aantal gewone aandelen van een fonds dat ten tijde van de hiervoor bedoelde verhoging is begrepen in het maatschappelijk kapitaal.

Uitgifte van aandelen. Voorkeursrecht.

Artikel 5.

5.1. De directie is bevoegd tot uitgifte van aandelen te besluiten en stelt daarbij de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte vast.

5.2. Uitgifte van aandelen geschiedt nimmer beneden pari.

5.3. Aandeelhouders hebben bij uitgifte van aandelen geen voorkeursrecht op uit te geven aandelen, tenzij in het besluit tot uitgifte anders wordt bepaald.

Storting.

Artikel 6.

6.1. Aandelen worden slechts tegen volstorting uitgegeven.

6.2. Storting moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.

6.3. Storting kan in vreemd geld geschieden indien de vennootschap daarin toestemt.

6.4. Zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering, maar met goedkeuring van de raad van commissarissen, kunnen door de directie rechtshandelingen betreffende inbreng op aandelen anders dan in geld en andere rechtshandelingen als bedoeld in lid 1 van artikel 2:94 BW, worden verricht.

Verkrijging en vervreemding van eigen aandelen.

Artikel 7.

7.1. De directie is bevoegd onder de voorwaarden, als door haar te bepalen, de vennootschap volgestorte aandelen in haar eigen kapitaal onder bezwarende titel te doen verkrijgen, met dien verstande dat het geplaatste kapitaal van de vennootschap, verminderd met het bedrag van de aandelen die zij zelf houdt, ten minste een/tiende (1/10) van het maatschappelijk kapitaal moet bedragen.

7.2. De directie is bevoegd tot vervreemding van de door de vennootschap verworven aandelen in haar eigen kapitaal. Ten aanzien van zodanige vervreemding is het bepaalde in artikel 5 en de leden 2 en 3 van artikel 6 van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat zodanige vervreemding ook beneden pari zal kunnen geschieden.

7.3. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht.
Bij de vaststelling in hoeverre de aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het aandelenkapitaal verschaft wordt of vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvoor op grond van dit lid en/of de wet geen stem kan worden uitgebracht.

7.4. Bij de berekening van de verdeling van een voor uitkering op aandelen bestemd bedrag tellen de aandelen die de vennootschap in haar eigen kapitaal houdt niet mee.

Kapitaalvermindering.

Artikel 8.

8.1. De algemene vergadering kan, op voorstel van de directie, met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:99 BW, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking 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 besluit tot intrekking, mits met terugbetaling van hun nominale bedrag, kan slechts betreffen (i) aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij certificaten houdt of (ii) alle aandelen van een fonds. Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen geschiedt hetzij op alle aandelen hetzij uitsluitend op aandelen van een bepaalde soort.

8.2. Vermindering van het bedrag van aandelen zonder terugbetaling en zonder ontheffing van de verplichting tot storting dan wel gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting moet naar evenredigheid op alle aandelen of, indien zulks uitsluitend op aandelen van een bepaalde soort plaatsvindt, naar

evenredigheid op alle aandelen van die soort, geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.

8.3. De algemene vergadering kan een besluit tot kapitaalvermindering slechts nemen met een meerderheid van ten minste twee/derde (2/3) van de uitgebrachte stemmen, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd. Een besluit tot kapitaalvermindering behoeft bovendien de goedkeuring, voorafgaand of gelijktijdig, van elke groep houders van aandelen van eenzelfde soort aan wier rechten afbreuk wordt gedaan; op dit besluit is de eerste zin van dit lid van overeenkomstige toepassing.

8.4. De oproeping tot een algemene vergadering waarin een in dit artikel genoemd besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering. In het besluit tot kapitaalvermindering moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft, worden aangegeven en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.

Aandelen. Aandeelhoudersregister. Gemeenschap.

Artikel 9.

9.1. De aandelen zijn op een door de directie te bepalen wijze genummerd en luiden op naam.

9.2. Voor de aandelen op naam worden geen aandeelbewijzen afgegeven.

9.3. Behoort een aandeel of een beperkt recht daarop tot een gemeenschap, dan kunnen de deelgenoten zich tegenover de vennootschap slechts doen vertegenwoordigen door een of meer door hen schriftelijk daartoe aangewezen personen.
De gezamenlijke deelgenoten kunnen daarbij bepalen dat, indien een deelgenoot dat verlangt, een zodanig aantal stemmen overeenkomstig zijn aanwijzing zal worden uitgebracht als overeenkomt met het gedeelte waartoe hij is gerechtigd. Het bepaalde in de vorige zin is niet van toepassing op aandelen die behoren tot een gemeenschap als bedoeld in de Wet giraal effectenverkeer.

9.4. De directie houdt met betrekking tot aandelen op naam een register van aandeelhouders aan waarin de namen en adressen van de houders van die aandelen zijn opgenomen, met vermelding van de soorten aandelen, de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening en het op ieder aandeel gestorte bedrag.
In het register worden tevens opgenomen de namen en adressen van hen die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht met betrekking tot aandelen op naam hebben, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen en de datum van erkenning of betekening, zomede de rechten welke hun overeenkomstig de leden 2 en 4 van de artikelen 2:88 en 2:89 BW toekomen; alles onverminderd artikel 2:85 BW.
Het register moet regelmatig worden bijgehouden.

9.5. Iedere aantekening in het register wordt getekend door, indien er meer dan een lid van de directie in functie is, door twee leden van de directie, en, indien er slechts een lid van de directie in functie is, door dat lid van de directie.

Voor de toepassing van de vorige zin geldt het facsimile van een handtekening als eigenhandige ondertekening.

Begrenzingen aandeelhouderschap vanwege FBI-status en FATCA-status.

Artikel 10.

10.1. Het is voor een aandeelhouder of andere persoon verboden om, door verkrijging van een of meer aandelen, de vennootschap in een positie te brengen (i) waarin een of meer van de FBI-grenzen aandeelhouderschap worden overschreden; (ii) als gevolg waarvan de FATCA-status wordt gewijzigd indien de desbetreffende aandeelhouder of andere persoon wist of kon weten (door openbare informatie, door raadpleging van de vennootschap, door raadpleging van aan de desbetreffende aandeelhouder of andere persoon gerelateerde derden, of anderszins) dat (a) overschrijding van de FBI-grenzen aandeelhouderschap of (b) wijziging van de FATCA-status het gevolg zou zijn van zodanige verkrijging van aandelen. Indien is gehandeld in strijd met een van de in de vorige volzin neergelegde verboden is de houder van de desbetreffende aandelen verplicht om onverwijld tot verkoop en levering van de desbetreffende aandelen over te gaan, zodanig dat de overschrijding van FBI-grenzen aandeelhouderschap, respectievelijk wijziging van de FATCA-status ongedaan wordt gemaakt. Hetgeen hiervoor in dit artikel 10.1 is bepaald laat onverlet de bevoegdheid van het bestuur om bij handelen in strijd met enige in dit artikel 10.1 opgenomen bepaling (i) namens de vennootschap schadeloosstelling te eisen of andere rechtsmaatregelen te nemen en/of (ii) aan de houder van de desbetreffende aandelen overeenkomstig artikel 10.2 hierna een verplichting op te leggen tot verkoop en levering van de desbetreffende aandelen aan een door het bestuur aangewezen derde.

10.2. Indien, zulks ter uitsluitende beoordeling door het bestuur, (i) een of meer van de FBI-grenzen aandeelhouderschap is of wordt overschreden, of dreigt te worden overschreden vanwege het houden van een belang van meer dan twintig procent (20%) in de vennootschap, of (ii) de FATCA-status zou wijzigen of dreigt te wijzigen, is het bestuur bevoegd tot het nemen van alle maatregelen teneinde de overschrijding ongedaan te maken of te voorkomen, daaronder mede, maar niet uitsluitend, begrepen de bevoegdheid om aan een of meer aandeelhouders de verplichting op te leggen om onverwijld tot verkoop en overdracht van een of meer van hun gewone aandelen over te gaan, of andere verplichtingen op te leggen. Het aan een aandeelhouder opleggen van een verplichting als hiervoor in dit artikel 10.2 bedoeld geschiedt schriftelijk, onder opgave van redenen, aan het adres van de desbetreffende aandeelhouder zoals bekend bij het bestuur dan wel, bij gebreke aan zodanig bekend adres, overeenkomstig het bepaalde in de wet en regelgeving. Indien de verplichting inhoudt een verplichting tot verkoop en levering van een of meer aandelen dient verkoop van deze aandelen ter beurze te geschieden. Indien verkoop ter beurze niet binnen een week na de datum van de schriftelijke verklaring van het bestuur kan worden gerealiseerd, zal het bestuur op eerste verzoek van de desbetreffende aandeelhouder, en kan het bestuur uit eigener beweging, de naam en het adres opgeven van een derde die bereid is de betrokken aandelen tegen contante betaling te kopen, alsmede de geboden prijs. Tenzij de desbetreffende aandeelhouder en het bestuur anders overeenkomen, geschiedt de

verkoop en levering in dit geval aan de door het bestuur opgegeven derde. De prijs per aandeel waartegen de desbetreffende aandelen alsdan aan de derde worden verkocht, wordt vastgesteld door de desbetreffende aandeelhouder en de derde in onderling overleg of door een of meer door hen aan te wijzen deskundigen. Indien zij over de prijs of deskundige(n) geen overeenstemming bereiken, wordt de prijs vastgesteld door een of meer onafhankelijke investeringsbanken, op verzoek van de desbetreffende aandeelhouder, de derde of het bestuur te benoemen door de voorzitter van de Kamer van Koophandel waarbij de vennootschap is ingeschreven in het Handelsregister. Indien de verkoop aan een derde niet binnen de door de betrokken aandeelhouder en het bestuur overeengekomen termijn kan worden gerealiseerd, zal, indien het bestuur dit in het belang van de vennootschap acht, de vennootschap de betrokken aandelen om niet verkrijgen.

10.3. Een overeenkomstig artikel 10.2 hiervoor door het bestuur aan een aandeelhouder opgelegde verplichting tot overdracht van aandelen vervalt (i) door verloop van drie maanden gerekend vanaf de dag waarop de verplichting is opgelegd, indien, buiten toedoen van de desbetreffende aandeelhouder, de aandelen niet binnen die termijn zijn gekocht met inachtneming van het bepaalde in dit artikel 10, of (ii) door intrekking van de desbetreffende verplichting door het bestuur.

10.4. Indien en voor zolang op een aandeelhouder een verplichting tot overdracht van aandelen rust krachtens artikel 10.2 hiervoor, is het bestuur onherroepelijk gemachtigd om de betrokken aandelen namens de desbetreffende aandeelhouder te verkopen en leveren en de koopsom te ontvangen. In dat geval keert de vennootschap de ontvangen koopsom aan de verkoper uit na aftrek van de voor diens rekening komende kosten (onverminderd eventuele rechten tot verrekening of anderszins die ten aanzien van de uit te keren koopsom aan de vennootschap mochten toekomen).

10.5. Indien en voor zolang op een aandeelhouder een verplichting tot overdracht van aandelen rust krachtens artikel 10.1 en/of artikel 10.2 hiervoor, kan op geen van de door die aandeelhouder gehouden aandelen stem- of vergaderrecht worden uitgeoefend.

Vruchtgebruik en pandrecht op aandelen. Certificering.

Artikel 11.

11.1. Op aandelen kan vruchtgebruik worden gevestigd.
Het stemrecht verbonden aan aandelen die met vruchtgebruik zijn belast komt uitsluitend toe aan de vruchtgebruiker indien dit bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald.

11.2. Op aandelen kan pandrecht worden gevestigd.
Het stemrecht verbonden aan aandelen die zijn verpand komt uitsluitend toe aan de pandhouder indien dit bij de vestiging van het pandrecht is bepaald.

11.3. De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker en pandhouder die stemrecht hebben, hebben de rechten die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.

11.4. Aan de vruchtgebruiker of de pandhouder die geen stemrecht heeft, komen de rechten als bedoeld in lid 3 niet toe.

11.5. De vennootschap is niet bevoegd medewerking te verlenen aan de uitgifte van certificaten van aandelen.

Oproepingen, kennisgevingen en mededelingen.

Artikel 12.

12.1. Alle mededelingen en kennisgevingen aan aandeelhouders en vergadergerechtigden, daaronder mede begrepen oproepingen tot de algemene vergadering geschieden op een wettelijk toegestane wijze (daaronder mede begrepen een langs elektronische weg openbaar gemaakte aankondiging), alsmede op de wijze als voorgeschreven door de gereglementeerde markt(en) waar de aandelen in het kapitaal van de vennootschap op verzoek van de vennootschap tot de handel zijn toegelaten.

12.2. Mededelingen en kennisgevingen, welke krachtens de wet of de statuten aan de algemene vergadering moeten worden gericht, kunnen geschieden door opneming, hetzij in de oproeping tot een algemene vergadering, hetzij in een stuk, dat ter kennisneming ten kantore van de vennootschap is neergelegd, mits daarvan in de oproeping melding wordt gemaakt. Aandeelhouders, alsmede vergadergerechtigden, kunnen van een zodanig stuk alsdan kosteloos afschrift verkrijgen.

Levering van aandelen.

Artikel 13.

13.1. Indien en zolang aandelen of certificaten in de vennootschap zijn toegelaten tot de handel op een gereglementeerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit, als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht of een met een gereglementeerde markt of multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is, is voor de levering van aandelen op naam of van een recht van vruchtgebruik op aandelen op naam, danwel de vestiging of afstand van een recht van vruchtgebruik - of van een pandrecht op aandelen op naam vereist een daartoe bestemde akte met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:86c Burgerlijk Wetboek.
Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen, indien de eerste zin van dit lid toepassing vindt, de aan een aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat:

a. de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend; of

b. de akte aan de vennootschap is betekend,

alles met inachtneming van de toepasselijke wettelijke bepalingen.

13.2. Indien en zolang aandelen in de vennootschap niet zijn toegelaten tot de handel op een gereglementeerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit, als bedoeld in artikel 1:1 - van de Wet op het financieel toezicht of een met een gereglementeerde markt of multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is, is - voor de levering van aandelen op naam of van een recht van vruchtgebruik op aandelen op naam, dan wel de vestiging of afstand van een recht van vruchtgebruik of van een pandrecht op aandelen op naam vereist een daartoe bestemde notariële akte met inachtneming van artikel 2:86 Burgerlijk Wetboek.
Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen, indien de eerste zin van dit lid toepassing vindt, de aan een aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat:

a. de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend;
b. de akte aan de vennootschap is betekend; of
c. de vennootschap de rechtshandeling eigener beweging heeft erkend door inschrijving in het aandeelhoudersregister,

alles met inachtneming van de toepasselijke wettelijke bepalingen.

Directie.

Artikel 14.

14.1. De vennootschap wordt bestuurd door de directie, onder toezicht van een raad van commissarissen. De raad van commissarissen bepaalt het aantal leden van de directie.

14.2. De directie vergadert, zo dikwijls een lid van de directie het verlangt. Zij besluit bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

14.3. De raad van commissarissen is bevoegd in zijn daartoe strekkend besluit duidelijk te omschrijven directiebesluiten aan haar goedkeuring te onderwerpen.

14.4. De directie behoeft de voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering en de raad van commissarissen voor besluiten van de directie omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval de besluiten als vermeld in artikel 2:107a BW.

14.5. Indien een directeur direct of indirect een persoonlijk tegenstrijdig belang heeft met de vennootschap neemt hij geen deel aan de beraadslaging en besluitvorming terzake binnen de directie. Indien hierdoor geen directiebesluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de raad van commissarissen.

Benoeming, schorsing, ontslag en bezoldiging leden van de directie.

Artikel 15.

15.1. Leden van de directie worden benoemd door de algemene vergadering.

15.2. De houder van het prioriteitsaandeel - hierna ook te noemen: de prioriteit - kan een (bindende) voordracht doen aan de algemene vergadering voor de benoeming van een directeur.

Te dien einde zal de directie de prioriteit uitnodigen om binnen acht weken na het ontstaan van een vacature dan wel het verzoek van de directie daartoe, een voordracht op te maken; de voordracht dient zodanig te zijn dat voor elke benoeming een keuze kan worden gedaan uit ten minste het bij wet voorgeschreven aantal personen. In de voordracht zal worden aangegeven of de voordracht bindend is.

De algemene vergadering kan aan een voordracht steeds het bindend karakter ontnemen bij een besluit genomen met twee/derden van de uitgebrachte stemmen vertegenwoordigend ten minste de helft van het geplaatste kapitaal. Indien het gedeelte van het kapitaal van ten minste de helft zoals bedoeld in de vorige zin niet ter vergadering is vertegenwoordigd, maar twee/derden van de uitgebrachte stemmen het besluit tot het ontnemen van het bindend karakter van de voordracht steunt, dan kan in een nieuwe vergadering die wordt bijeengeroepen het besluit bij twee/derden van de uitgebrachte stemmen worden genomen, onafhankelijk van het op deze vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal.

De (bindende) voordracht wordt in de oproeping tot de algemene vergadering, waarin de benoeming aan de orde wordt gesteld, opgenomen, dan wel in de oproeping wordt medegedeeld, dat niet of niet tijdig een voordracht is opgemaakt.
Is een voordracht niet of niet tijdig opgemaakt, of is aangegeven dat een voordracht niet bindend is, dan is de algemene vergadering in haar benoeming vrij.

15.3. Leden van de directie kunnen te allen tijde worden geschorst en ontslagen door de algemene vergadering op grond van een besluit, genomen met twee/derden van de uitgebrachte stemmen vertegenwoordigend ten minste de helft van het geplaatste kapitaal, tenzij het voorstel tot schorsing of ontslag afkomstig is van de raad van commissarissen in welk geval het besluit wordt genomen met volstrekte meerderheid van stemmen, zonder het vereiste van een quorum. Indien het gedeelte van het kapitaal van ten minste de helft zoals bedoeld in de vorige zin niet ter vergadering is vertegenwoordigd, maar twee/derden van de uitgebrachte stemmen het besluit tot schorsing of ontslag van een lid van de directie steunt, dan kan in een nieuwe vergadering die wordt bijeengeroepen het besluit bij twee/derde meerderheid van stemmen worden genomen, onafhankelijk van het op deze vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal.
De raad van commissarissen is te allen tijde bevoegd een lid van de directie te schorsen.

15.4. Indien hetzij de algemene vergadering, hetzij de raad van commissarissen een lid van de directie heeft geschorst, dient zij binnen drie maanden na ingang der 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 het besluit tot handhaving heeft genomen.
Indien de algemene vergadering niet binnen de in de vorige zin gestelde termijn tot ontslag of tot opheffing der schorsing heeft besloten, vervalt de schorsing.
Een geschorst lid van de directie wordt in de gelegenheid gesteld zich in de algemene vergadering te verantwoorden en zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan.

15.5. Ingeval van belet of ontstentenis van een of meer leden van de directie zijn de overblijvende leden van de directie of is het enig overblijvende lid van de directie voorlopig met de directie belast.
Ingeval van belet of ontstentenis van alle leden van de directie is de persoon, die de raad van commissarissen daartoe zal aanwijzen, voorlopig met de directie belast.
Ingeval van ontstentenis neemt de in de vorige zin bedoelde persoon zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen teneinde een definitieve voorziening te doen treffen.

15.6. De vergadering van de houders van het prioriteitsaandeel - hierna ook te noemen: de prioriteit - stelt de beloning en de verdere voorwaarden, waaronder de bestuurders hun diensten casu quo arbeid verrichten, vast.

Procuratiehouders.

Artikel 16.

De directie kan, na verkregen goedkeuring van de raad van commissarissen, aan een of meer personen, al dan niet in dienst der vennootschap, procuratie of anderszins doorlopende vertegenwoordigingsbevoegdheid verlenen en aan een of meer personen, als hiervoor bedoeld, en ook aan anderen zodanige titel toekennen als de directie geraden zal achten.

Vertegenwoordiging.

Artikel 17.

De directie is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. Indien er meer dan één directeur in functie is, kan de vennootschap ook worden vertegenwoordigd door twee gezamenlijk handelende directeuren.

Raad van commissarissen, toezicht op de directie en samenstelling.

Artikel 18.

18.1. De vennootschap heeft een raad van commissarissen, bestaande uit drie of meer natuurlijke personen.

18.2. De raad van commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de directie en op de algemene gang van zaken in de vennootschap. Hij staat de directie met raad terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap. De raad van commissarissen is verder belast met hetgeen hem overigens in deze statuten en bij de wet is opgedragen.

18.3. De raad van commissarissen legt in een reglement de taakverdeling en de werkwijze van de raad van commissarissen vast.

18.4. Leden van de raad van commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering met inachtneming van artikel 18 lid 5 hierna.

18.5. De raad van commissarissen is bevoegd een (bindende) voordracht voor de benoeming van een commissaris te doen aan de algemene vergadering.

Bij de voordracht zullen de bij wet voorgeschreven gegevens over de voorgedragen kandidaat worden medegedeeld en zal worden aangegeven of de voordracht bindend is. Indien de raad van commissarissen het doen van een voordracht nalaat of aangeeft geen voordracht te zullen doen binnen zes weken na het ontstaan van een vacature, is de prioriteit bevoegd een bindende voordracht voor de benoeming van een commissaris op te maken. Deze bindende voordracht dient binnen zes weken na de mededeling van de raad van commissarissen dat zij geen voordracht zal doen, dan wel het verstrijken van de termijn voor een voordracht door de raad van commissarissen, te worden opgemaakt.

Een voordracht dient zodanig te zijn dat voor elke benoeming een keuze kan worden gedaan uit ten minste het bij wet voorgeschreven aantal personen.

De algemene vergadering kan aan een bindende voordracht steeds het bindend karakter ontnemen bij een besluit genomen met twee/derden van de uitgebrachte stemmen vertegenwoordigend ten minste de helft van het geplaatste kapitaal. Indien het gedeelte van het kapitaal van ten minste de helft zoals bedoeld in de vorige zin niet ter vergadering is vertegenwoordigd, maar twee/derden van de uitgebrachte stemmen het besluit tot het ontnemen van het bindend karakter van de voordracht steunt, dan kan in een nieuwe vergadering die wordt bijeengeroepen het besluit bij twee/derden van de

uitgebrachte stemmen worden genomen, onafhankelijk van het op deze vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal.

De (bindende) voordracht wordt in de oproeping tot de algemene vergadering, waarin de benoeming aan de orde wordt gesteld, opgenomen, dan wel in de oproeping wordt medegedeeld, dat niet of niet tijdig een voordracht is opgemaakt.

Is een voordracht niet of niet tijdig opgemaakt, of is aangegeven dat een voordracht niet bindend is, dan is de algemene vergadering in haar benoeming vrij.

18.6. Commissarissen kunnen te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst of ontslagen. Een schorsing kan, ook na één of meermalen verlengd te zijn, in totaal niet langer duren dan drie maanden.

18.7. De algemene vergadering neemt het besluit tot ontslag met volstrekte meerderheid van stemmen, indien die meerderheid ten minste een/derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt. Indien het gedeelte van het kapitaal van ten minste een/derde zoals bedoeld in de vorige zin niet ter vergadering is vertegenwoordigd, maar een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen het besluit tot ontslag van een commissaris steunt, dan kan in een nieuwe vergadering die wordt bijeengeroepen het besluit bij volstrekte meerderheid van stemmen worden genomen, onafhankelijk van het op deze vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal.

18.8. Een daartoe door de raad van commissarissen gemachtigde commissaris heeft te allen tijde het recht van toegang tot alle gebouwen en lokaliteiten bij de vennootschap in gebruik, alsmede het recht van inzage met betrekking tot alle boeken en bescheiden van de vennootschap en het recht alle waarden van de vennootschap te controleren.

Raad van commissarissen, vergaderingen en besluitvorming.

Artikel 19.

19.1. De raad van commissarissen benoemt uit zijn midden een voorzitter. De raad van commissarissen kan tevens een lid van die raad benoemen tot gedelegeerd commissaris, welk lid meer in het bijzonder is belast met het plegen van regelmatig overleg met de directie omtrent de gang van zaken in de vennootschap.

19.2. De raad vergadert zo vaak één of meer leden zulks wensen, de directie zulks verzoekt, dan wel ingevolge het in deze statuten bepaalde een vergadering noodzakelijk is.

19.3. De raad besluit bij volstrekte meerderheid van het in totaal door de gezamenlijk in functie zijnde leden van de raad uit te brengen aantal stemmen. Bij staken van stemmen is de stem van de voorzitter beslissend, doch alleen ingeval tenminste drie commissarissen in functie zijn.

Ieder lid van de raad brengt één stem uit.

Ieder lid van de raad kan zich in de vergaderingen van de raad van commissarissen uitsluitend door een medelid doen vertegenwoordigen.

19.4. De raad kan ook buiten vergadering besluiten, mits alle leden van de raad zijn geraadpleegd en geen hunner zich tegen deze wijze van besluitvorming heeft verklaard.

19.5. Indien een commissaris direct of indirect een persoonlijk tegenstrijdig belang heeft met de vennootschap neemt hij geen deel aan de beraadslaging en besluitvorming terzake binnen de raad van commissarissen. Indien hierdoor geen besluit van de raad van

commissarissen kan worden genomen, kan het besluit desalniettemin worden genomen door de raad van commissarissen.

19.6. Wanneer tegenover aandeelhouders of de directie moet blijken van een besluit van de raad van commissarissen, zal daarvan genoegzaam blijken uit de handtekening van hetzij de voorzitter van de raad van commissarissen, hetzij de gedelegeerd commissaris.

Algemene vergaderingen.

Artikel 20.

20.1. De jaarlijkse algemene vergadering wordt binnen zes (6) maanden na afloop van het boekjaar gehouden.

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

a. de behandeling van het schriftelijke bestuursverslag van de directie;

b. de vaststelling van de jaarrekening;

c. het voorstel tot verlening van décharge aan de leden van de directie voor het door hun gevoerde bestuur in het afgelopen boekjaar;

d. het voorstel tot verlening van décharge aan de leden van de raad van commissarissen voor het door hen gehouden toezicht in het afgelopen boekjaar.

Voorts wordt in deze vergadering behandeld, hetgeen met inachtneming van artikel 20 lid 3, verder op de agenda is geplaatst.

20.3. De directie en de raad van commissarissen verschaffen de algemene vergadering alle verlangde informatie, tenzij een zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet. Indien door de directie en de raad van commissarissen een beroep wordt gedaan op een zwaarwichtig belang, wordt dit beroep gemotiveerd toegelicht.

20.4. Buitengewone algemene vergaderingen worden gehouden zo dikwijls de directie het wenselijk acht.

Bovendien zal een buitengewone algemene vergadering worden bijeengeroepen, zodra de raad van commissarissen, de prioriteit, dan wel een of meer personen, gerechtigd tot het uitbrengen van ten minste tien procent (10%) van het totaal aantal stemmen dat kan worden uitgebracht, dit onder mededeling van de te behandelen onderwerpen aan de directie verzoeken.

Indien geen der leden van de directie alsdan een algemene vergadering bijeenroept zodanig, dat zij binnen vier weken na ontvangst van bedoeld verzoek wordt gehouden, is ieder der verzoekers zelf tot de bijeenroeping bevoegd, met inachtneming van het daaromtrent in de wet en in deze statuten bepaalde.

20.5. 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 geplaatste kapitaal, wordt een algemene vergadering gehouden ter bespreking van zo nodig te nemen maatregelen.

Plaats. Oproeping. Bijwoning.

Artikel 21.

21.1. De algemene vergaderingen worden gehouden in de gemeente waar de vennootschap haar statutaire zetel heeft, dan wel in 's-Hertogenbosch, Utrecht of te Amsterdam.

21.2. Aandeelhouders, alsmede vergadergerechtigden, worden tot de algemene vergadering opgeroepen door een lid van de directie of een commissaris; tot zodanige oproeping zijn

tevens de directie en de raad van commissarissen als zodanig bevoegd. De oproeping geschiedt met inachtneming van de wettelijke oproepingstermijn.

21.3. De oproeping vermeldt de te behandelen onderwerpen alsmede de overige krachtens de wet of deze statuten vereiste informatie.

21.4. Alle houders van aandelen en overige vergadergerechtigden zijn gerechtigd de algemene vergadering bij te wonen en aldaar het woord te voeren en, voor zover aan hen stemrecht toekomt, te stemmen.

21.5. Aandeelhouders en vergadergerechtigden kunnen zich ter vergadering door een schriftelijk gevolmachtigde doen vertegenwoordigen. De schriftelijke volmacht dient uiterlijk op de dag als in de oproeping vermeld aan de vennootschap ter beschikking te zijn gesteld.

21.6. De directie kan besluiten dat door middel van een elektronisch communicatiemiddel kennis kan worden genomen van de verhandelingen ter vergadering.
De directie kan besluiten dat iedere aandeelhouder en certificaathouder bevoegd is om door middel van een elektronisch communicatiemiddel, hetzij in persoon, hetzij bij een schriftelijk gevolmachtigde, het stemrecht uit te oefenen en/of aan de algemene vergadering deel te nemen. Daartoe is vereist dat de aandeelhouder en de certificaathouder via het elektronische communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd en rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering.
De directie kan voorwaarden verbinden aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel, welke voorwaarden bij de oproeping tot de algemene vergadering bekend worden gemaakt en op de website van de vennootschap worden geplaatst.

21.7. Vergadergerechtigd zijn zij die op het registratietijdstip als bedoeld in artikel 2:119 BW die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door de directie aangewezen register, ongeacht wie ten tijde van de algemene vergadering vergadergerechtigd zou zijn indien geen registratietijdstip zou hebben gegolden. Bij de oproeping voor de vergadering wordt het registratietijdstip vermeld alsmede de wijze waarop vergadergerechtigden zich kunnen laten registreren, het tijdstip waarop uiterlijk het voornemen de algemene vergadering bij te wonen kenbaar moet worden gemaakt en de wijze waarop vergadergerechtigden hun rechten kunnen uitoefenen.

21.8. De directie kan besluiten dat aandeelhouders binnen een door de directie vast te stellen periode voorafgaande aan de algemene vergadering, welke periode niet eerder kan aanvangen dan het in het vorige lid bedoelde registratietijdstip, via een door de directie te bepalen elektronisch communicatiemiddel en/of per brief hun stem kunnen uitbrengen.
Stemmen uitgebracht in overeenstemming met het in de vorige zin bepaalde, worden gelijkgesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht.

21.9. Aan aandeelhouders die de vennootschap overeenkomstig het in lid 7 bepaalde van hun voornemen in kennis hebben gesteld, doet de vennootschap een toegangsbewijs tot de vergadering toekomen.

21.10. 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.

Leiding van de vergadering. Notulen.

Artikel 22.

22.1. De algemene vergadering wordt voorgezeten door de voorzitter van de raad van commissarissen, dan wel door een persoon aan te wijzen door de voorzitter van de raad van commissarissen. De voorzitter wijst de secretaris aan.

22.2. 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 de notulen wordt op basis van de in artikel 21 lid 10 bedoelde presentielijst het aantal ter vergadering vertegenwoordigde aandelen en het aantal uit te brengen stemmen vermeld; de in artikel 21 lid 10 bedoelde presentielijst maakt geen deel uit van het proces-verbaal casu quo de notulen en zal niet ter beschikking van een aandeelhouder of een vergadergerechtigde worden gesteld, tenzij hij aantoont dat hij daarbij een redelijk belang heeft ter toetsing van een juist verloop van de desbetreffende vergadering.

22.3. Een schriftelijk document, door de voorzitter en de secretaris van de algemene vergadering getekend, inhoudende de bevestiging dat de algemene vergadering een bepaald besluit heeft genomen, geldt als bewijs van een dergelijk besluit tegenover derden.

22.4. De voorzitter der vergadering en ieder lid van de directie is te allen tijde bevoegd opdracht te geven tot het opmaken van een notarieel proces-verbaal op kosten der vennootschap.

22.5. 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, onverminderd het bepaalde in artikel 2:13 lid 4 BW, beslist door de voorzitter van de desbetreffende vergadering.

22.6. De voorzitter van de desbetreffende vergadering is bevoegd andere personen dan aandeelhouders en vergadergerechtigden, hun vertegenwoordigers en leden van de directie tot de algemene vergadering toe te laten.

Stemrecht.

Artikel 23.

23.1. In de algemene vergadering geeft ieder aandeel recht op het uitbrengen van één stem.

23.2. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht aangemerkt.

23.3. Besluiten worden genomen met volstrekte meerderheid van stemmen, tenzij bij de wet of bij deze statuten uitdrukkelijk een grotere meerderheid wordt voorgeschreven.

23.4. De voorzitter bepaalt de wijze van stemming, met dien verstande, dat indien een van de stemgerechtigde aanwezigen dit verlangt, stemming over benoeming, schorsing en ontslag van personen bij gesloten, ongetekende briefjes geschiedt.

23.5. Is voor verkiezing van personen bij de eerste stemming geen volstrekte meerderheid verkregen, dan wordt een nieuwe vrije stemming gehouden.
Wordt ook dan geen volstrekte meerderheid verkregen, dan wordt herstemd tussen de twee personen, die bij de laatste stemming de meeste stemmen behaalden. Hebben meer dan twee het grootste en hetzelfde aantal stemmen op zich verenigd, dan beslist het lot, welke twee personen voor de herstemming in aanmerking komen. Heeft één het hoogste en twee of meer het volgend aantal stemmen verkregen, dan beslist het lot, welke van deze laatsten met de eerste in herstemming komt. Staken daarna de stemmen dan beslist het lot. Lotingen geschieden door de voorzitter.

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

23.7. De leden van de directie en de commissarissen zijn bevoegd de algemene vergaderingen bij te wonen en hebben als zodanig in de algemene vergaderingen een raadgevende stem.

Vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort.

Artikel 24.

24.1. Een vergadering van houders van aandelen van een bepaalde soort wordt bijeengeroepen indien zulks door de wet, de statuten, de directie, de prioriteit of de raad van commissarissen wordt verlangd. Op een dergelijke vergadering is het bepaalde in de artikelen 21 tot en met 23 van overeenkomstige toepassing.

24.2. Besluiten van de prioriteit worden schriftelijk of op leesbare en reproduceerbare wijze langs elektronische weg genomen.

Boekjaar. Jaarrekening.

Artikel 25.

25.1. Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.

25.2. Jaarlijks binnen de daartoe bij of krachtens de wet gestelde termijn stelt de directie algemeen verkrijgbaar: de jaarrekening, het bestuursverslag, de verklaring van de accountant alsmede de overige gegevens die bij of krachtens wettelijke verplichting tezamen met de jaarrekening algemeen verkrijgbaar moeten worden gesteld.
De jaarrekening wordt ondertekend door alle leden van de directie en alle commissarissen; ontbreekt de ondertekening van een of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgaaf van de reden melding gemaakt.

25.3. Indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van de accountant, bedoeld in artikel 26, kan de jaarrekening niet worden vastgesteld, tenzij onder de overige gegevens, bedoeld in lid 2, eerste zin, een wettige grond wordt medegedeeld waarom die verklaring ontbreekt.

Accountant.

Artikel 26.

26.1. De algemene vergadering verleent aan een registeraccountant of een andere deskundige, als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 BW - beiden aan te duiden als: accountant

- de opdracht om de door de directie opgemaakte jaarrekening te onderzoeken overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:393 lid 3 BW. De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de directie en de raad van commissarissen en geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening weer.

De registeraccountant of de andere daartoe overeenkomstig artikel 2:393 BW aangewezen deskundige kan over zijn verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening worden bevraagd door de algemene vergadering. De registeraccountant of de andere daartoe overeenkomstig artikel 2:393 BW aangewezen deskundige zal derhalve worden uitgenodigd deze vergadering bij te wonen en is daarin bevoegd het woord te voeren.

De algemene vergadering kan de aan de accountant verleende opdracht te allen tijde intrekken.

Overigens is ten aanzien van het verlenen van de opdracht, als hiervoor bedoeld, en het intrekken daarvan, het bepaalde in 2:393 lid 2 van toepassing.

26.2. Zowel de directie als de raad van commissarissen kan aan de in lid 1 bedoelde accountant of een andere accountant op kosten der vennootschap opdrachten verstrekken.

Winst en verlies.

Artikel 27.

27.1. Uitkering van winst ingevolge het in dit artikel bepaalde geschiedt na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.

27.2. Voor elk van de fondsen houdt de vennootschap een reserverekening aan, welke rekening zal worden aangeduid met het cijfer van het fonds waarop deze betrekking heeft.

27.3. Uit de vastgestelde jaarrekening blijkt voor ieder fonds het bedrag dat aan inkomsten is behaald met het vermogen dat aan het betreffende fonds wordt toegerekend.

Uit de vastgestelde jaarrekening blijken per fonds eveneens de volgende kosten (i) de kosten en belastingen terzake van de per fonds gestorte bedragen, (ii) de overige op een fonds betrekking hebbende kosten (daaronder begrepen de kosten van beheer) en (iii) het aan de betreffende fonds toekomende aandeel in de algemene kosten en lasten van de vennootschap berekend overeenkomstig lid 4 van dit artikel.

De houders van aandelen van een soort zijn gerechtigd tot het saldo van de aan een fonds toe te rekenen inkomsten en de daarop in mindering te brengen kosten, belastingen en lasten in verhouding tot het aantal bij andere dan de vennootschap geplaatste aandelen van de betreffende soort. Uit de winst, die in enig boekjaar is behaald, wordt allereerst, zo mogelijk, op het prioriteitsaandeel uitgekeerd een percentage van het nominale bedrag van het prioriteitsaandeel gelijk aan de wettelijke rente per het einde van het boekjaar, waarop de uit te keren winst betrekking heeft. Op het prioriteitsaandeel zal geen verdere uitkering geschieden.

De directie bepaalt daarna, onder goedkeuring van de raad van commissarissen per fonds welk gedeelte van het aan een fonds toe te rekenen saldo van inkomsten en kosten wordt toegevoegd aan de voor het betreffende fonds aangehouden

reserverekening. Hetgeen na de in de vorige volzin bedoelde toevoeging resteert, wordt aan de houders van gewone aandelen van het betreffende fonds uitgekeerd en wel in verhouding tot ieders gewone aandelen van het betreffende fonds.
Indien het hiervoor bedoelde saldo van inkomsten en kosten negatief is, wordt dit bedrag afgeboekt op de reserverekening dragende dezelfde cijferaanduiding en voor zover die onvoldoende groot is, op de fondsrekening zelf.

27.4. De algemene kosten en lasten van de vennootschap, daaronder begrepen het op het prioriteitsaandeel uit te keren dividend, worden per de dag van toerekening van die kosten over de onderscheiden fondsen omgeslagen in evenredigheid van de laatst vastgestelde totale intrinsieke waarde van alle niet bij de vennootschap geplaatste aandelen behorende tot die fondsen.

27.5. Houders van aandelen in een fonds zijn gerechtigd tot het op de fondsrekening gestorte bedrag alsmede tot het saldo van de reserverekening met dezelfde cijferaanduiding en wel in verhouding tot het nominaal gestorte bedrag van de door hen gehouden aandelen van het desbetreffende fonds.

27.6. Uitkeringen ten laste of opheffing van een in lid 2 bedoelde reserverekening kunnen/kan, mits met inachtneming van de leden 8 en 10, te allen tijde geschieden krachtens een besluit van de algemene vergadering, genomen op voorstel van de vergadering van houders van gewone aandelen van het desbetreffende fonds.

27.7. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen, voorzover haar eigen vermogen groter is dan het geplaatste kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.

27.8. De algemene vergadering is zonder voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen niet bevoegd tot gehele of gedeeltelijke opheffing van enige reserve te besluiten.

Dividenden en andere winstuitkeringen.

Artikel 28.

28.1. Dividenden en andere winstuitkeringen worden betaalbaar gesteld op een door de directie te bepalen datum binnen vier weken na de vaststelling ervan.

28.2. De betaalbaarstelling van dividenden en andere winstuitkeringen aan aandeelhouders, de samenstelling van de uitkering, alsmede de wijze van betaalbaarstelling worden bekend gemaakt op de wijze als van tijd tot tijd in het prospectus wordt vermeld.

28.3. Dividenden die binnen vijf jaren, nadat zij opeisbaar zijn geworden, niet in ontvangst zijn genomen, vervallen aan de vennootschap.

28.4. Indien de directie, met goedkeuring van de raad van commissarissen, zulks bepaalt, wordt een interimdividend uitgekeerd, mits met inachtneming van het bepaalde in artikel 2:105 BW.

28.5. De directie kan, mits met goedkeuring van de raad van commissarissen, besluiten, dat - dividend en/of uitkering van reserves geheel of gedeeltelijk in de vorm van een door de directie te bepalen aantal aandelen in het kapitaal van de vennootschap kan worden uitgekeerd. Hetgeen aan een aandeelhouder van het/de in de vorige zin bedoelde dividend respectievelijk uitkering toekomt wordt hem in contanten of in de vorm van

aandelen in het kapitaal der vennootschap, dan wel deels in contanten en deels in de vorm van aandelen in het kapitaal der vennootschap, een en ander, zo de directie zulks bepaalt, ter keuze van de aandeelhouder, ter beschikking gesteld, onverminderd het bepaalde in de volgende zin.

Voorzover de directie, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, de gelegenheid daartoe heeft opengesteld, wordt, zo de vennootschap een agioreserve kent en voorzover een aandeelhouder dat verlangt, het aan hem in de vorm van aandelen ter beschikking te stellen dividend aan hem uitgekeerd ten laste van die agioreserve.

28.6. Ten laste van de door de wet voorgeschreven reserves mag een tekort slechts worden gedelgd, voorzover de wet dat toestaat.

Statutenwijziging. Ontbinding.

Artikel 29.

29.1. Een besluit tot wijziging van deze statuten of het besluit tot ontbinding van de vennootschap kan door de algemene vergadering slechts worden genomen op voorstel van de prioriteit.

Wijzigingen van de statuten waardoor de rechten en zekerheden van aandeelhouders worden verminderd of lasten aan hen worden opgelegd, worden eerst van kracht na verloop van de door de wet gestelde termijn na de bekendmaking als bedoeld in artikel 4:47 van de Wet op het financieel toezicht.

29.2. Van een voorstel tot statutenwijziging moet steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering waarin het voorstel wordt behandeld mededeling worden gedaan en moet tegelijkertijd met de oproeping een afschrift van het voorstel, waarin de voorgestelde statutenwijziging woordelijk is opgenomen, tot de afloop van de betreffende algemene vergadering voor iedere aandeelhouder en vergadergerechtigde ter inzage worden gelegd ten kantore van de vennootschap en op zodanige plaatsen als bij de oproeping zal worden medegedeeld.

De afschriften zijn voor aandeelhouders en vergadergerechtigden gratis verkrijgbaar.

Vereffening.

Artikel 30.

30.1. Indien de vennootschap wordt ontbonden ingevolge een besluit van de algemene vergadering, geschiedt de vereffening door de directie onder toezicht van de raad van commissarissen, indien en voorzover de prioriteit niet anders bepaalt.

30.2. De vereffening geschiedt met inachtneming van de wettelijke bepalingen.

Tijdens de vereffening blijven deze statuten voorzover mogelijk van kracht.

30.3. Uit hetgeen na voldoening van alle schulden van het vermogen van de vennootschap is overgebleven, wordt, zo mogelijk, allereerst aan de houder van het prioriteitsaandeel het nominale bedrag van dat aandeel uitgekeerd.

Hetgeen daarna resteert wordt als volgt uitgekeerd aan de houders van gewone aandelen:

a. de houders van aandelen van een bepaalde soort ontvangen zo mogelijk de som van de saldi van de fondsrekening en de reserverekening met betrekking tot de

door hen gehouden aandelensoort, zulks na aftrek van het ten laste van de reserverekening komende kosten;

b. een eventueel restant wordt uitgekeerd aan alle houders van aandelen;

c. alle uitkeringen, welke ingevolge dit artikel aan houders van aandelen worden gedaan, geschieden, ingeval er meerdere houders zijn van de desbetreffende aandelen, in verhouding van het aantal gehouden aandelen.

30.4. Na de vereffening blijven gedurende zeven jaren de boeken en bescheiden der vennootschap berusten onder degene, die daartoe door de algemene vergadering is aangewezen.

Slotbepaling

Ten slotte verklaart de comparant dat ten tijde van het passeren van deze akte het geplaatste kapitaal van de vennootschap zesenzestig miljoen achthonderdtweeëndertigduizend drieënzeventig euro (EUR 66.832.073,--) bedraagt.

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

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

(get.): M.L. Thirij, J.D.M. Schoonbrood.

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT

mr. J.D.M. SCHOONBROOD
NOTARIS TE AMSTERDAM