
**VOORSTEL TOT STATUTENWIJZIGING
Van Lanschot N.V.,
gevestigd te 's-Hertogenbosch.**

d.d. 11 mei 2010,
zoals dit ter besluitvorming zal worden voorgelegd
aan de op 1 juni 2010 te houden
buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van de vennootschap

ALLEN & OVERY

In de linkerkolom is de tekst van de te wijzigen artikelen van de nu geldende statuten opgenomen. In de rechterkolom zijn de voorgestelde wijzigingen opgenomen. Daarnaast is afzonderlijk een algemene toelichting beschikbaar.

Bestaande tekst:

HOOFDSTUK I

Begripsbepalingen.

Artikel 1.

In de statuten wordt verstaan onder:

- a. algemene vergadering: het orgaan dat gevormd wordt door stemgerechtigde aandeelhouders en andere stemgerechtigden;
- b. algemene vergadering van aandeelhouders: de bijeenkomst van aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten;
- c. jaarvergadering: de algemene vergadering van aandeelhouders, bestemd tot de behandeling van de jaarrekening en het jaarverslag;
- d. gecombineerde vergadering: het orgaan dat gevormd wordt door de raad van commissarissen en de raad van bestuur als bedoeld in artikel 29;
- e. certificaten: certificaten van aandelen in de vennootschap. Tenzij het tegendeel blijkt zijn daaronder begrepen certificaten die niet met medewerking van de vennootschap zijn uitgegeven;
- f. certificaathouders: houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten. Tenzij het tegendeel blijkt zijn daaronder begrepen zij die als gevolg van een op een aandeel gevestigd vruchtgebruik de rechten hebben die de wet toekent aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen;
- g. administratiekantoor: het administratiekantoor dat door de raad van bestuur met goedkeuring van de raad van commissarissen is aangewezen, teneinde met medewerking van de vennootschap certificaten van gewone aandelen A in de vennootschap uit te geven;

Voorgestelde tekst:

- h. dochtermaatschappij:
- een rechtspersoon waarin de vennootschap of 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 van de leden of aandeelhouders van die rechtspersoon kunnen uitoefenen;
 - 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;

een en ander met toepassing van lid 3 van artikel 24a, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Met een dochtermaatschappij wordt gelijkgesteld een onder eigen naam optredende vennootschap, waarin de vennootschap of een of meer dochtermaatschappijen als vennoot volledig jegens schuldeisers aansprakelijk is voor de schulden;

- i. groepsmaatschappij: een rechtspersoon of vennootschap die in de zin van artikel 24b, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, met de vennootschap in een groep is verbonden;
- j. afhankelijke maatschappij:
- een rechtspersoon waaraan de vennootschap of een of meer afhankelijke maatschappijen alleen of samen voor eigen rekening ten minste de helft van het geplaatste kapitaal verschaffen,
 - een vennootschap waarvan een onderneming in het handelsregister is ingeschreven en waarvoor de vennootschap of een afhankelijke maatschappij als vennote jegens

derden volledig aansprakelijk is voor alle schulden;

- k. uitkeerbaar deel van het eigen vermogen: het deel van het eigen vermogen dat het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden, te boven gaat;
- l. accountant: een registeraccountant of een andere accountant als bedoeld in artikel 393, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, dan wel een organisatie waarin zodanige accountants samenwerken;
- m. Officiële Prijscourant: de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam N.V. of een daarvoor in de plaats tredende officiële publicatie.
- n. Algemeen Reglement: het Algemeen Reglement Euronext Amsterdam Stock Market. *Vervalt.*

HOOFDSTUK III

Kapitaal en aandelen. Registers.

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal. Soorten aandelen. Omzetting.

- 1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt eenhonderdvijfendertig miljoen euro (EUR 135.000.000,-).
- 2. Het is verdeeld in aandelen van een euro (EUR 1,-) en wel als volgt:
 - achtenveertig miljoen (48.000.000) gewone aandelen A;
 - dertig miljoen (30.000.000) gewone aandelen B;
 - zes miljoen (6.000.000) preferente aandelen A;
 - zes miljoen (6.000.000) preferente aandelen B;
 - vijfenveertig miljoen (45.000.000) preferente aandelen C.
- 2. Het is verdeeld in aandelen van een euro (EUR 1,-) en wel als volgt:
 - zestig miljoen (60.000.000) gewone aandelen A;
 - vijftien miljoen (15.000.000) gewone aandelen B;
 - zestig miljoen (60.000.000) preferente aandelen C.
- 3. Alle aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.
- 4. Waar in de statuten wordt gesproken van aandelen en aandeelhouders worden daaronder, tenzij het tegendeel blijkt, alle in lid 2 genoemde soorten aandelen verstaan en

de houders daarvan.

5. De raad van bestuur kan op verzoek van een houder van gewone aandelen B en na verkregen goedkeuring van de raad van commissarissen besluiten één of meer van de door de verzoeker gehouden gewone aandelen B om te zetten in een gelijk nominaal bedrag aan gewone aandelen A. De raad van bestuur kan aan deze omzetting voorwaarden verbinden. Het in de eerste volzin van dit lid bepaalde vindt geen toepassing indien en voor zover het maatschappelijk kapitaal aan gewone aandelen A niet toereikend is.
6. Preferente aandelen A respectievelijk preferente aandelen B zijn op verzoek van een houder van die aandelen converteerbaar in gewone aandelen A onder de voorwaarden van de preferente aandelen A respectievelijk preferente aandelen B zoals die ter gelegenheid van de eerste uitgifte van preferente aandelen A respectievelijk preferente aandelen B worden vastgesteld door het alsdan tot zodanige uitgifte bevoegde vennootschapsorgaan. In deze voorwaarden worden onder meer bepalingen opgenomen omtrent het tijdstip waarop voor het eerst een verzoek tot conversie kan worden gedaan, de conversieprijs en de verplichting tot certificering van de uit conversie te verkrijgen gewone aandelen A. *Vervalt.*
7. Indien, ingevolge de voorwaarden van de preferente aandelen A, het gezamenlijke nominale bedrag van de preferente aandelen A die op een bepaald moment worden geconverteerd hoger is dan het gezamenlijke nominale bedrag van de ingevolge conversie te verkrijgen gewone aandelen A (i) wordt een gedeelte van de desbetreffende preferente aandelen A, tot aan het gezamenlijke nominale bedrag van de ingevolge conversie te verkrijgen gewone aandelen A, omgezet in gewone aandelen A, en (ii) wordt het resterende gedeelte van de desbetreffende preferente aandelen A om niet overgedragen aan de vennootschap. De *Vervalt.*

vennootschap is onherroepelijk gemachtigd om zodanige overdracht namens de betrokken aandeelhouder te effectueren.

8. Indien, ingevolge de voorwaarden van de *Vervalt.* preferente aandelen A, het gezamenlijke nominale bedrag van de preferente aandelen A die op een bepaald moment worden geconverteerd lager is dan het gezamenlijke nominale bedrag van de ingevolge conversie te verkrijgen gewone aandelen A (i) worden alle desbetreffende preferente aandelen A omgezet in gewone aandelen A en (ii) wordt het ontbrekende aantal gewone aandelen A uitgegeven aan de converterende aandeelhouder in de vorm van nieuw uit te geven aandelen. In dit geval kan conversie eerst plaatsvinden nadat de vennootschap betaling van de conversieprijs heeft ontvangen, welke conversieprijs gelijk zal zijn aan het gezamenlijke nominale bedrag van de nieuw uit te geven aandelen. De voorwaarden van de preferente aandelen A als bedoeld in lid 6 kunnen bepalen dat de conversieprijs geheel of te dele voldaan kan worden ten laste van reserves van de vennootschap.
9. Een conversie overeenkomstig de leden 6, 7 *Vervalt.* en 8 wordt van kracht op het moment dat alle bij of krachtens de voorgaande bepalingen van dit artikel gestelde voorwaarden voor conversie zijn vervuld.
10. Het hiervoor in de leden 6, 7, 8 en 9 *Vervalt.* bepaalde is van overeenkomstige toepassing op een conversie van preferente aandelen B.
11. De raad van bestuur tekent de omzetting 6. De raad van bestuur tekent de omzetting aan casu quo de conversie aan in het register van aandeelhouders als bedoeld in artikel 5 lid 1 en doet van de omzetting opgaaf bij het handelsregister van de Kamer van Koophandel. in het register van aandeelhouders als bedoeld in artikel 5 lid 1 en doet van de omzetting opgaaf bij het handelsregister van de Kamer van Koophandel.

Artikel 5. Registers van aandeelhouders.

1. De raad van bestuur houdt een register 1. De raad van bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van alle houders van gewone aandelen A, van gewone aandelen B, van preferente aandelen waarin de namen en adressen van alle houders van gewone aandelen A en van gewone aandelen B zijn opgenomen.

- A en van preferente aandelen B zijn opgenomen.
2. De raad van bestuur houdt voorts een afzonderlijk register waarin de namen en adressen van alle houders van preferente aandelen C zijn opgenomen.
 3. Iedere aandeelhouder en ieder die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht op een aandeel heeft, is verplicht aan de vennootschap schriftelijk zijn adres op te geven.
 4. In elk register worden vermeld de datum waarop de aandeelhouders de aandelen hebben verkregen, de datum van de erkenning of betekening, alsmede het op ieder aandeel gestorte bedrag.
 5. Alle inschrijvingen en aantekeningen in een register worden getekend met inachtneming van de regels van vertegenwoordiging volgens artikel 19.
 6. Uittreksels uit een register zijn niet verhandelbaar.
 7. Op de registers is voorts artikel 85, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

HOOFDSTUK IV

Uitgifte van aandelen.

Artikel 6. Bevoegd orgaan.

1. Uitgifte van aandelen geschiedt ingevolge een besluit van de raad van bestuur. Het besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen. De omvang van deze bevoegdheid van de raad van bestuur wordt vastgesteld bij besluit van de algemene vergadering en betreft ten hoogste alle nog niet uitgegeven aandelen van het maatschappelijk kapitaal, zoals dit luidt of ten eniger tijd zal luiden. De duur van deze bevoegdheid wordt vastgesteld bij besluit van de algemene vergadering en bedraagt ten hoogste vijf jaren.
2. De aanwijzing van de raad van bestuur als het tot uitgifte bevoegd orgaan kan bij de statuten of bij besluit van de algemene vergadering telkens voor niet langer dan vijf jaren worden verlengd. Bij deze aanwijzing

wordt bepaald hoeveel aandelen mogen worden uitgegeven. Een bij besluit van de algemene vergadering gegeven aanwijzing kan, tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, niet worden ingetrokken.

3. Eindigt de bevoegdheid van de raad van bestuur, dan vindt uitgifte van aandelen voortaan plaats krachtens besluit van de algemene vergadering, behoudens aanwijzing van een ander vennootschapsorgaan door de algemene vergadering.
4. Een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van aandelen of tot aanwijzing van een ander tot uitgifte bevoegd orgaan dan de raad van bestuur kan slechts worden genomen op voorstel van de raad van bestuur. Het voorstel is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.
5. Uitgifte van preferente aandelen C krachtens *Vervalt* een besluit van een ander orgaan dan de algemene vergadering, waardoor een bedrag aan preferente aandelen C zou komen uit te staan dat groter is dan éénhonderd procent (100%) van het bedrag aan uitstaande gewone aandelen A, gewone aandelen B, preferente aandelen A en preferente aandelen B kan slechts plaatshebben na voorafgaande, voor het specifieke geval te verlenen medewerking van de algemene vergadering.
6. Ingeval van uitgifte van preferente aandelen *Vervalt* C krachtens besluit van een ander orgaan dan de algemene vergadering waardoor een bedrag aan preferente aandelen C zou komen uit te staan dat niet groter is dan éénhonderd procent (100%) van het bedrag aan uitstaande gewone aandelen A, gewone aandelen B, preferente aandelen A en preferente aandelen B zal binnen vier weken na de uitgifte een algemene vergadering van aandeelhouders worden bijeengeroepen en gehouden, waarin de motieven voor de uitgifte worden toegelicht.
7. Het bepaalde in de leden 1 tot en met 6 is van overeenkomstige toepassing op het
5. Het bepaalde in de leden 1 tot en met 4 is van overeenkomstige toepassing op het verlenen

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.

8. Ingeval van uitgifte van preferente aandelen 6.

C zal een algemene vergadering van aandeelhouders worden bijeengeroepen welke zal worden gehouden uiterlijk twaalf maanden na de dag waarop voor het eerst preferente aandelen C zullen zijn uitgegeven. Voor die vergadering zal een besluit omtrent inkoop casu quo intrekking van de preferente aandelen C worden geagendeerd. Indien het naar aanleiding van dit agendapunt te nemen besluit niet strekt tot inkoop casu quo intrekking van de preferente aandelen C zal, telkens binnen twaalf maanden na de vorige, een algemene vergadering van aandeelhouders worden bijeengeroepen en gehouden voor welke vergaderingen een besluit omtrent inkoop casu quo intrekking van de preferente aandelen C zal worden geagendeerd, zulks totdat geen preferente aandelen C meer zullen uitstaan. Het hiervoor in dit lid bepaalde is niet van toepassing op preferente aandelen C die krachtens besluit van of met medewerking van de algemene vergadering zijn uitgegeven.

9. Op uitgifte van aandelen en op het verlenen 7.

van rechten tot het nemen van aandelen is voorts artikel 96, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

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.

Ongewijzigd oud lid 8

Ongewijzigd oud lid 9

Artikel 7. Voorwaarden van uitgifte. Voorkeursrecht.

1. Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald. De uitgiftekoers mag behoudens het bepaalde bij artikel 80, lid 2, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek niet lager dan pari zijn.

2. Bij een besluit tot eerste uitgifte van preferente aandelen A worden de voorwaarden van de preferente aandelen A *Vervalt.*

als bedoeld in lid 6 van artikel 4 vastgesteld.
Bij een besluit tot eerste uitgifte van preferente aandelen B worden de voorwaarden van de preferente aandelen B als bedoeld in lid 6 van artikel 4 vastgesteld.

3. Iedere houder van gewone aandelen heeft bij uitgifte van gewone aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn gewone aandelen. Aan houders van gewone aandelen A worden gewone aandelen A uitgegeven; aan houders van gewone aandelen B worden gewone aandelen B uitgegeven. Hetzelfde geldt voor het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen. 2. *Ongewijzigd oud lid 3.*
4. Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten ingevolge een besluit van de raad van bestuur. Het besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen. De bevoegdheid van de raad van bestuur daartoe eindigt op het tijdstip dat de bevoegdheid van de raad van bestuur tot uitgifte van aandelen eindigt. De leden 1 tot en met 4 van artikel 6 zijn van overeenkomstige toepassing. 3. *Ongewijzigd oud lid 4.*
5. Aandeelhouders hebben bij uitgifte van preferente aandelen slechts een voorkeursrecht indien en voor zover dat bij het besluit tot uitgifte wordt bepaald. *Vervalt.*
6. Aandeelhouders hebben evenwel geen voorkeursrecht op aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld. Ook hebben aandeelhouders geen voorkeursrecht op aandelen die of waarvan de certificaten worden uitgegeven aan werknemers van de vennootschap of van een groepsmaatschappij. 4. *Ongewijzigd oud lid 6.*
7. Op de voorwaarden van uitgifte en het voorkeursrecht zijn voorts de artikelen 96a en 97, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing. 5. *Ongewijzigd oud lid 7.*

Artikel 8. Storting op aandelen.

1. Bij het nemen van elk gewoon aandeel A, elk gewoon aandeel B, elk preferent aandeel A en elk preferent aandeel B moet daarop het 1. Bij het nemen van elk gewoon aandeel A en elk gewoon aandeel B moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort,

gehele nominale bedrag worden gestort, alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen, onverminderd het bepaalde in artikel 80, lid 2, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

2. Bij het nemen van elk preferent aandeel C moet daarop ten minste één vierde van het nominale bedrag worden gestort.
3. Verdere storting op preferente aandelen C geschiedt eerst nadat de vennootschap de storting zal hebben opgevraagd. Het opvragen van verdere storting heeft plaats krachtens besluit van de raad van bestuur. Het besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.
4. Storting op preferente aandelen mag alleen in geld plaatshebben.
Storting op gewone aandelen moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.
5. De raad van bestuur is bevoegd tot het aangaan van rechtshandelingen betreffende inbreng op gewone aandelen anders dan in geld, en van de andere rechtshandelingen genoemd in artikel 94, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, zonder voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering.
6. Op storting op aandelen en inbreng anders dan in geld zijn voorts de artikelen 80, 80a, 80b en 94b, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

alsmede, indien het aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen, onverminderd het bepaalde in artikel 80, lid 2, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Storting op preferente aandelen C mag alleen in geld plaatshebben.
Storting op gewone aandelen moet in geld geschieden voor zover niet een andere inbreng is overeengekomen.

HOOFDSTUK VI

Kapitaalvermindering.

Artikel 10.

1. De algemene vergadering kan, doch niet dan op voorstel van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen, besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal:
 - a. door intrekking van aandelen; of
 - b. door het bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen.In een besluit van de algemene vergadering

tot kapitaalvermindering moeten de aandelen waarop het besluit betrekking heeft worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.

2. Een besluit tot intrekking kan slechts 2. Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen:
 - a. aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt; of
 - b. alle preferente aandelen A, alle preferente aandelen B, of alle preferente aandelen C, in alle gevallen met terugbetaling.
3. Ingeval van intrekking van de preferente aandelen A wordt op elk preferent aandeel A een bedrag van vijftig euro en vijfentwintigduizendste eurocent (EUR 50,025) uitgekeerd, zoveel mogelijk als terugbetaling van het nominaal op die aandelen gestorte bedrag en overigens ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen. Indien op de preferente aandelen A een uitkering als bedoeld in artikel 32 lid 8 letter a, eerste volzin of een terugbetaling overeenkomstig de leden 7 en 8 van het onderhavige artikel heeft plaatsgevonden, wordt het hiervoor in dit lid bedoelde bedrag van vijftig euro en vijfentwintigduizendste eurocent (EUR 50,025) verminderd met het bedrag van bedoelde uitkering of terugbetaling. Het op de in te trekken preferente aandelen A uit te keren bedrag zal worden verhoogd met een uitkering welke wordt berekend zoveel mogelijk in overeenstemming met de dividendgerechtigdheid van de preferente aandelen A conform het bepaalde in artikel 32 lid 5 en wel over de periode die een aanvang neemt (a) per het begin van het lopende boekjaar, indien op de dag van terugbetaling de voor uitkering vatbare winst over het voorafgaande boekjaar reeds is vastgesteld, dan wel (b) per het begin van het voorgaande boekjaar indien op de dag van terugbetaling de voor uitkering vatbare winst (nog) niet is vastgesteld, dan wel (c) een *Vervalt.*

aanvang neemt op de dag van uitgifte van de preferente aandelen A en sedert de uitgifte nog geen voor uitkering vatbare winst is vastgesteld waartoe ook de preferente aandelen A gerechtigd zijn.

Heeft over enig boekjaar waarvan de jaarrekening is vastgesteld uitkering van dividend op de preferente aandelen A niet of niet geheel plaatsgevonden dan wordt het ontbrekende dividend bij intrekking van de preferente aandelen A alsnog vergoed niet in geld, maar in nieuw uit te geven certificaten van gewone aandelen A. Het aantal uit te geven certificaten van gewone aandelen A zal worden berekend op basis van éénhonderdvijftien procent (115%) van het niet uitgekeerde dividend en de zestig (60) daags volume gewogen gemiddelde koers van certificaten van gewone aandelen A voorafgaand aan de dag waarop de vennootschap het voornemen tot intrekking van de preferente aandelen A kenbaar maakt. Een besluit van de algemene vergadering tot intrekking van alle preferente aandelen A behoeft niet de goedkeuring van de vergadering van houders van preferente aandelen A.

4. Ingeval van intrekking van preferente aandelen B is het hiervoor in lid 3 bepaalde van overeenkomstige toepassing.

Een besluit van de algemene vergadering tot intrekking van alle preferente aandelen B behoeft niet de goedkeuring van de vergadering van houders van preferente aandelen B.

5. Ingeval van intrekking van preferente aandelen C wordt het nominaal bedrag respectievelijk het gestorte gedeelte daarvan uitgekeerd.
3. Ingeval van intrekking van preferente aandelen C wordt het nominaal bedrag respectievelijk het gestorte gedeelte daarvan uitgekeerd, verhoogd met het dividend volgens artikel 32, te berekenen naar tijdsgelang tot en met de dag van intrekking, onder aftrek van interim dividend.
6. In alle gevallen van intrekking van preferente aandelen wordt het uit te keren bedrag verhoogd met het dividend volgens artikel 32, te berekenen naar tijdsgelang,

Vervalt.

Vervalt, zie nieuw lid 3.

onder aftrek van interim dividend.

7. Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling of ontheffing moet geschieden:
- ten aanzien van alle aandelen; of
 - ten aanzien van hetzij de preferente aandelen A, hetzij de preferente aandelen B, hetzij de preferente aandelen C, hetzij de gewone aandelen A, hetzij de gewone aandelen B.
- Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de stortingsplicht moet naar evenredigheid van de daarin betrokken aandelen geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
8. Een besluit van de algemene vergadering tot vermindering van het bedrag van de preferente aandelen A behoeft niet de goedkeuring van de vergadering van houders van preferente aandelen A. *Vervalt.*
9. Een besluit van de algemene vergadering tot vermindering van het bedrag van de preferente aandelen B behoeft niet de goedkeuring van de vergadering van houders van preferente aandelen B. *Vervalt.*
10. Op kapitaalvermindering is voorts het bepaalde in de artikelen 99 en 100, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.
4. Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het bedrag van de aandelen. Zulk een terugbetaling of ontheffing moet geschieden:
- ten aanzien van alle aandelen; of
 - ten aanzien van hetzij de preferente aandelen C, hetzij de gewone aandelen A, hetzij de gewone aandelen B.
- Gedeeltelijke terugbetaling op aandelen of ontheffing van de stortingsplicht moet naar evenredigheid van de daarin betrokken aandelen geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
5. *Ongewijzigd oud lid 10.*

HOOFDSTUK VII

Overdracht en levering. Beperkte rechten.

Blokkeringsregeling (goedkeuring en aanbieding) gewone aandelen B en preferente aandelen B. Blokkeringsregeling (goedkeuring en aanbieding) gewone aandelen B.

Artikel 11.

Afdeling A. Goedkeuring bij voorgenomen overdracht.

1. Waar in dit artikel gesproken wordt over aandelen, worden daaronder verstaan gewone aandelen B en preferente aandelen B.
1. Waar in dit artikel gesproken wordt over aandelen, worden daaronder uitsluitend verstaan gewone aandelen B.
2. Voor overdracht van aandelen, wil zij geldig

zijn, is steeds de goedkeuring vereist van de gecombineerde vergadering. Onder overdracht wordt mede verstaan toedeling bij verdeling van een gemeenschap uitgezonderd toedeling aan degene van wiens zijde de aandelen in de gemeenschap zijn gevallen.

3. De aandeelhouder die tot overdracht van aandelen wil overgaan - in dit artikel verder ook aan te duiden als de verzoeker - geeft daarvan bij aangetekende brief of tegen ontvangstbewijs kennis aan de raad van bestuur onder opgave van het aantal en de soort van de over te dragen aandelen en van de persoon of de personen aan wie hij wenst over te dragen.
4. De raad van bestuur is verplicht een gecombineerde vergadering bijeen te roepen en te doen houden binnen vier maanden na ontvangst van de in het vorige lid bedoelde kennisgeving. Bij de oproeping wordt de inhoud van die kennisgeving vermeld.
5. Indien:
 - a. niet binnen de in lid 4 gemelde termijn de aldaar bedoelde vergadering is gehouden;
 - b. niet binnen de in lid 4 gemelde termijn door de gecombineerde vergadering omtrent het verzoek tot goedkeuring een besluit is genomen;
 - c. bedoelde goedkeuring is geweigerd zonder dat de gecombineerde vergadering gelijktijdig met de weigering aan de verzoeker opgave doet van een of meer gegadigden die bereid zijn al de aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking had, tegen contante betaling te kopen, wordt de gevraagde goedkeuring geacht te zijn verleend en wel in het sub a gemelde geval op de dag waarop de vergadering uiterlijk had moeten worden gehouden.
6. Indien de vergadering de gevraagde goedkeuring verleent of geacht moet worden te hebben verleend, moet de overdracht binnen drie maanden daarna plaatshebben.

7. Tenzij tussen de verzoeker en de door de gecombineerde vergadering aangewezen en door hem aanvaarde gegadigde(n) omtrent de prijs of de prijsvaststelling anders wordt overeengekomen, zal de koopprijs van de aandelen worden vastgesteld als volgt.

De verzoeker en de gegadigden benoemen in gemeenschappelijk overleg drie onafhankelijke deskundigen, tenzij zij overeenkomen één onafhankelijke deskundige te benoemen. Komen partijen omtrent de benoeming van de deskundige(n) niet tot overeenstemming, dan zal de gecombineerde vergadering aan de voorzitter van het Nederlands Instituut van Registeraccountants de benoeming van drie deskundigen verzoeken.

De deskundige(n) is (zijn) gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden van de vennootschap en tot het verkrijgen van alle inlichtingen, waarvan kennisneming voor de vervulling van zijn (hun) taak dienstig is.

De deskundige(n) dient (dienen) de uitslag van de waardering in bij de gecombineerde vergadering. Deze stelt de verzoeker en de gegadigden onverwijld van de uitslag in kennis.

8. De kosten van de waardering door de deskundige(n) komen voor rekening van:

- a. de verzoeker, indien hij zich terugtrekt;
- b. in alle andere omstandigheden de verzoeker voor de helft en de kopers voor de helft; iedere koper draagt bij in de kosten naar evenredigheid van het aantal door hem gekochte aandelen; alles tenzij de deskundigen anders bepalen.

9. De gegadigden moeten binnen een maand ná de uitslag van de waardering aan de gecombineerde vergadering opgave doen of en in hoeverre zij hun aanbiedingen gestand doen. Indien niet alle biedingen gestand worden gedaan zullen de aldus vrijgekomen aandelen worden toegewezen aan de gegadigden die hun biedingen wel gestand hebben gedaan, voorzover deze erop

aanspraak maken, onder toepassing van het hiervoor in dit artikel bepaalde.

10. De verzoeker blijft bevoegd zich terug te trekken tot een maand nadat hem bekend is hoeveel der aandelen aan iedere gegadigde zijn toegewezen en welke prijs is vastgesteld.

Van de terugtrekking geeft hij kennis aan de gecombineerde vergadering. De koop is tot stand gekomen indien de gegadigden hun bieding hebben gestand gedaan en de verzoeker zich niet tijdig heeft teruggetrokken.

11. Indien vaststaat dat niet alle aandelen waarop het verzoek betrekking heeft tegen contante betaling worden gekocht, zal de verzoeker die zich niet heeft teruggetrokken, de aandelen waarop het verzoek betrekking heeft binnen drie maanden na die vaststelling vrijelijk mogen overdragen aan degene die hij heeft vermeld in de in lid 3 genoemde kennisgeving, behoudens het bepaalde in de leden 12 en 13.

12. Alvorens tot overdracht volgens het voorgaande lid over te kunnen gaan, moet de verzoeker aan de gecombineerde vergadering de door de gegadigde bedoeld in lid 11 geboden prijs mededelen. De mededeling dient vergezeld te gaan van een schriftelijke bevestiging van deze gegadigde aangaande de door hem geboden prijs.

13. Indien deze prijs lager is dan de prijs die door de verzoeker en de door de gecombineerde vergadering aangewezen gegadigden of door de deskundigen was vastgesteld, stelt de gecombineerde vergadering binnen een week na de in lid 12 bedoelde mededeling de door de gecombineerde vergadering aangewezen gegadigden daarvan op de hoogte. Deze hebben dan andermaal de gelegenheid de aandelen te kopen, thans evenwel tegen de prijs die de gegadigde bedoeld in lid 11 heeft geboden. Zij die van dit recht gebruik wensen te maken doen hiervan binnen één week na die kennisgeving mededeling aan de

gecombineerde vergadering.

De verzoeker blijft bevoegd zich terug te trekken tot een maand nadat de gecombineerde vergadering hem heeft meegedeeld welke personen hebben gereflecteerd.

Indien de verzoeker zich niet terugtrekt kan hij binnen drie maanden nadat vaststaat dat niet alle aandelen waarop het verzoek betrekking heeft alsnog worden gekocht, die aandelen overdragen aan de gegadigde bedoeld in lid 11.

14. De levering van aandelen verkocht aan de door de gecombineerde vergadering aangewezen gegadigden moet geschieden binnen een maand na het verstrijken van de termijn binnen welke de verzoeker zich kan terugtrekken.
15. De betaling van de koopprijs van de aandelen vindt plaats tegelijk met de levering.
16. De vennootschap zelf kan slechts met instemming van de verzoeker gegadigde zijn als bedoeld in lid 5 sub c.

Afdeling B. Verplichte aanbieding van aandelen.

1. In geval van overlijden van een aandeelhouder, in geval van diens surséance van betaling, verklaring in staat van faillissement of onder curatele stelling, in geval van ontbinding van een aandeelhouder-rechtspersoon en voorts ingeval krachtens enige wettelijke bepaling voor een aandeelhouder een bewindvoerder wordt benoemd, moeten al zijn aandelen worden aangeboden met inachtneming van het hierna bepaalde.
2. Eenzelfde verplichting tot aanbieding bestaat met betrekking tot de aandelen gehouden door een aandeelhouder-rechtspersoon ingeval de zeggenschap, direct of indirect, over de activiteiten van die aandeelhouder-rechtspersoon, door één of meer anderen wordt verkregen. Aan het begrip zeggenschap wordt voor de toepassing van de vorige zin de betekenis toegekend die dit begrip heeft in de definitie van "fusie" in het

SER-besluit Fusiegedragsregels 2000, zulks ongeacht of deze gedragsregels op deze verkrijging van toepassing zijn.

3. De aanbieding geschiedt binnen een maand na het ontstaan van de verplichting; zij wordt gericht aan de vennootschap.
4. De aangeboden aandelen moeten worden verkocht aan degene of degenen die door de gecombineerde vergadering wordt of worden aangewezen. De vennootschap zelf kan slechts met instemming van de aanbieder koper van aandelen zijn.
5. Ten aanzien van de bepaling van de prijs van de aandelen is het bepaalde in lid 7 van de voorgaande afdeling van overeenkomstige toepassing.
6. De aanbieder is niet bevoegd zich terug te trekken. Indien van het aanbod geen of geen volledig gebruik wordt gemaakt, binnen drie maanden na de aanbieding, mag hij zijn aandelen behouden.
7. Ingeval niet tijdig aan de verplichting tot aanbieding is voldaan, is de vennootschap onherroepelijk gemachtigd de aandelen aan te bieden en indien alle aandelen worden gekocht, deze aan de koper(s) te leveren met inachtneming van het hiervoor in deze afdeling bepaalde. De koopprijs wordt door de vennootschap aan de rechthebbende uitgekeerd na aftrek van de voor zijn rekening komende kosten.
8. Het hiervoor in deze afdeling bepaalde is niet van toepassing indien de gecombineerde vergadering ontheffing verleent van de verplichting tot aanbieding. Aan het verlenen van deze ontheffing kunnen voorwaarden worden verbonden.

Afdeling C. Uitzondering op de goedkeuring/aanbieding.

Het hiervoor onder afdeling A en afdeling B bepaalde geldt niet indien de aandeelhouder krachtens de wet tot overdracht van zijn aandelen aan een eerdere aandeelhouder verplicht is.

Artikel 13. Vruchtgebruik.

1. De aandeelhouder heeft het stemrecht op

aandelen waarop een vruchtgebruik is gevestigd.

2. In afwijking van het voorgaande lid komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker, indien dit bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald, mits, indien het betreft gewone aandelen B of preferente aandelen B, zowel deze toekenning van het stemrecht aan de vruchtgebruiker als - bij overdracht van het vruchtgebruik - de overgang van het stemrecht is goedgekeurd door de gecombineerde vergadering.
 3. De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker die stemrecht heeft, hebben de rechten die door de wet zijn toegekend aan de houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen. Aan de vruchtgebruiker die geen stemrecht heeft, komen de in de vorige zin bedoelde rechten niet toe.
 4. Uit het aandeel voortspuitende rechten strekkende tot het verkrijgen van aandelen komen aan de aandeelhouder toe, met dien verstande dat hij de waarde daarvan moet vergoeden aan de vruchtgebruiker, voorzover deze krachtens het recht van vruchtgebruik daarop aanspraak heeft.
2. In afwijking van het voorgaande lid komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker, indien dit bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald, mits, indien het betreft gewone aandelen B, zowel deze toekenning van het stemrecht aan de vruchtgebruiker als - bij overdracht van het vruchtgebruik - de overgang van het stemrecht is goedgekeurd door de gecombineerde vergadering.

Artikel 20. Goedkeuring van besluiten van de raad van bestuur.

1. Aan de goedkeuring van de algemene vergadering zijn onderworpen de besluiten van de raad van 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;

- c. het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste één 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.

2. Onverminderd het elders dienaangaande in de statuten bepaalde zijn aan de goedkeuring van de raad van commissarissen onderworpen de besluiten van de raad van bestuur 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 een vennootschap onder firma waarvan de vennootschap de volledig aansprakelijke vennote is;
- b. medewerking aan de uitgifte van certificaten van aandelen;
- c. aanvraag van notering of van intrekking der notering van de onder letters a en b bedoelde stukken in de prijscourant van enige beurs;

- d. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een afhankelijke

- c. het aanvragen van toelating van de onder letters a en b bedoelde stukken tot de handel op een gereglementeerde markt of 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, dan wel het aanvragen van een intrekking van zodanige toelating;

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, of een zoveel lagere begrenzing als de raad van commissarissen zal bepalen, 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 één vierde gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves der vennootschap volgens haar balans met toelichting vereisen, of een zoveel lagere begrenzing als de raad van commissarissen zal bepalen;
- g. een voorstel tot wijziging van de statuten;
- h. een voorstel tot ontbinding van de vennootschap;
- i. aanvraag van faillissement en aanvraag van surséance van betaling;
- j. beëindiging van de dienstbetrekking 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;

- m. een voorstel tot fusie of tot splitsing in de zin van Titel 7, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
3. De raad van commissarissen is bevoegd ook andere besluiten van de raad van bestuur dan die genoemd in lid 2 aan zijn goedkeuring te onderwerpen. Deze besluiten dienen duidelijk te worden omschreven en schriftelijk aan de raad van bestuur te worden medegedeeld.
4. Het ontbreken van goedkeuring van de algemene vergadering op een besluit als bedoeld in lid 1, of van de raad van commissarissen op een besluit als bedoeld in de leden 2 en 3, met uitzondering van lid 2 sub m, tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de raad van bestuur of leden van de raad van bestuur niet aan.

HOOFDSTUK X

Jaarrekening en jaarverslag. Winst.

Artikel 30. Boekjaar. Jaarrekening en jaarverslag.

1. Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
2. Jaarlijks, binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, maakt de raad van bestuur een jaarrekening op en legt deze voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn legt de raad van bestuur ook het jaarverslag ter inzage van de aandeelhouders.
3. Binnen de in lid 2 genoemde termijn zendt de raad van bestuur de jaarrekening ook toe aan de ondernemingsraad.
4. De jaarrekening wordt ondertekend door de leden van de raad van bestuur en van de raad van commissarissen; ontbreekt de handtekening van één of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
5. De raad van commissarissen maakt jaarlijks een verslag op dat bij de jaarrekening en het Jaarlijks, binnen **vier** maanden na afloop van het boekjaar maakt de raad van bestuur een jaarrekening op en legt deze voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de vennootschap. Binnen deze termijn legt de raad van bestuur ook het jaarverslag ter inzage van de aandeelhouders.

jaarverslag wordt gevoegd. Het bepaalde in de leden 2 en 3 is van overeenkomstige toepassing.

6. Op de jaarrekening en het jaarverslag zijn voorts de artikelen 101, 102 en 103 en Titel 9, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Artikel 32. Dividend. Reservering.

1. Uit de uitkeerbare winst - het positieve saldo van de winst- en verliesrekening - wordt allereerst aan dividend uitgekeerd op de preferente aandelen C een bedrag waarvan het percentage - berekend over het gestorte deel van het nominaal bedrag - gelijk is aan het percentage van de herfinancieringsrente van de Europese Centrale Bank - gewogen naar het aantal dagen waarover de uitkering geschiedt - verhoogd met een door de raad van bestuur vastgestelde en door de raad van commissarissen goedgekeurde opslag ter grootte van minimaal één procent (1%) punt en maximaal vier procent (4%) punt, afhankelijk van de dan geldende marktomstandigheden.
 2. Indien over enig boekjaar de in het vorige lid bedoelde uitkering op de preferente aandelen C niet of niet geheel kan plaatsvinden omdat het voor uitkering beschikbare winstbedrag dat niet toelaat, wordt het tekort uitgekeerd ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen.
 3. Vervolgens wordt door de raad van bestuur onder goedkeuring van de raad van commissarissen vastgesteld welk deel van de na uitkering op de preferente aandelen C overblijvende winst wordt gereserveerd.
 4. Het na uitkering op de preferente aandelen C en reservering overblijvende deel van de winst staat ter beschikking van de algemene vergadering met dien verstande dat op de preferente aandelen A en de preferente aandelen B slechts een uitkering kan worden gedaan in het geval tevens op de gewone aandelen een uitkering wordt gedaan. Op de preferente aandelen C zal geen verdere
4. Het na uitkering op de preferente aandelen C en reservering overblijvende deel van de winst staat ter beschikking van de algemene vergadering met dien verstande dat op de preferente aandelen C geen verdere uitkering zal kunnen plaatsvinden.

uitkering kunnen plaatsvinden.

5. a. In het geval door de algemene vergadering wordt besloten tot uitkering van winst wordt op de preferente aandelen A een dividend uitgekeerd van zeven en een half procent (7,5%), op jaarbasis berekend over een bedrag van drieënveertig euro en vijftig eurocent (EUR 43,50) - dit bedrag hierna ook te noemen: de rendementsbasis A -, behoudens het hierna in lid 8 onder a bepaalde. *Vervalt.*
- b. Indien de eerste uitgifte van preferente aandelen A plaatsvindt gedurende de loop van een boekjaar, zal voor dat boekjaar het dividend op de preferente aandelen A naar rato tot de eerste dag van uitgifte worden verminderd tenzij bij het desbetreffende besluit tot uitgifte anders is bepaald.
6. a. In het geval door de algemene vergadering wordt besloten tot uitkering van winst wordt op de preferente aandelen B een dividend uitgekeerd van zeven en een half procent (7,5%), op jaarbasis berekend over een bedrag van drieënveertig euro en vijftig eurocent (EUR 43,50) - dit bedrag hierna ook te noemen: de rendementsbasis B -, behoudens het hierna in lid 8 onder b bepaalde. *Vervalt.*
- b. Indien de eerste uitgifte van preferente aandelen B plaatsvindt gedurende de loop van een boekjaar, zal voor dat boekjaar het dividend op de preferente aandelen B naar rato tot de eerste dag van uitgifte worden verminderd tenzij bij het desbetreffende besluit tot uitgifte anders is bepaald.
7. Indien blijkens de vastgestelde jaarrekening over enig jaar verlies geleden is, hetwelk niet uit een reserve bestreden of op andere wijze gedelgd wordt, geschiedt in volgende jaren geen winstuitkering zolang zodanig verlies niet is aangezuiverd.
8. a. Onverminderd het bepaalde in artikel 5. *Ongewijzigd oud lid 7.* *Vervalt.*

10 lid 3 kan ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen op ieder preferent aandeel A in totaal niet meer dan de rendementsbasis A, verminderd met één euro (EUR 1,-), worden uitgekeerd. Voor zodanige uitkering is vereist een besluit van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen. In geval van uitkeringen overeenkomstig de eerste volzin van de onderhavige letter a, alsmede in geval van gedeeltelijke terugbetaling op de preferente aandelen A overeenkomstig artikel 10 leden 7 en 8, wordt de rendementsbasis A als basis voor de berekening van het dividend op de preferente aandelen A naar tijdsgelang, verminderd met het bedrag van zodanige uitkering of terugbetaling.

- b. Onverminderd het bepaalde in artikel 10 lid 4 kan ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen op ieder preferent aandeel B in totaal niet meer dan de rendementsbasis B, verminderd met één euro (EUR 1,-), worden uitgekeerd. Voor zodanige uitkering is vereist een besluit van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen. In geval van uitkeringen overeenkomstig de eerste volzin van de onderhavige letter b, alsmede in geval van gedeeltelijke terugbetaling op de preferente aandelen B overeenkomstig artikel 10 leden 7 en 9, wordt de rendementsbasis B als basis voor de berekening van het dividend op de preferente aandelen B naar tijdsgelang, verminderd met het bedrag van zodanige uitkering of terugbetaling.
- c. Aan de houders van preferente aandelen A, B of C worden geen andere uitkeringen gedaan dan bedoeld

in artikel 10, het onderhavige artikel 32 leden 1 tot en met 6, lid 8 letters a en b, lid 10 en artikel 45.

9. Met inachtneming van het bepaalde in lid 4 en, voor zover van toepassing, het bepaalde in lid 8 letter a en b kan de algemene vergadering op voorstel van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen besluiten aan aandeelhouders uitkeringen te doen ten laste van het uitkeerbare deel van het eigen vermogen.
10. De raad van bestuur kan besluiten tot uitkering van interim-dividend. Het daartoe strekkend besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.
11. De raad van bestuur kan besluiten dat een uitkering op gewone aandelen A en B geheel of ten dele plaatsvindt niet in geld, doch in aandelen in de vennootschap of certificaten daarvan. Het daartoe strekkend besluit is onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.
12. Op uitkeringen aan aandeelhouders zijn voorts de artikelen 103, 104 en 105, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.
6. De algemene vergadering kan op voorstel van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen besluiten aan aandeelhouders uitkeringen te doen ten laste van het uitkeerbare deel van het eigen vermogen.
7. *Ongewijzigd oud lid 10.*
8. *Ongewijzigd oud lid 11.*
9. *Ongewijzigd oud lid 12.*

Artikel 36. Oproeping. Agenda.

1. De algemene vergaderingen van aandeelhouders worden door de raad van commissarissen of de raad van bestuur bijeengeroepen.
2. De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag vóór die van de vergadering.
3. Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld of wordt meegedeeld dat de aandeelhouders en certificaathouders er van kunnen kennis nemen ten kantore van de vennootschap, onverminderd het bepaalde in artikel 44 lid 2 van de statuten en in artikel 99, lid 7, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
4. Aandeelhouders en certificaathouders die alleen of gezamenlijk ten minste een procent (1%) van het geplaatste kapitaal

vertegenwoordigen hebben het recht om aan de raad van bestuur of de raad van commissarissen het verzoek te doen om onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering van aandeelhouders te plaatsen.

Deze verzoeken worden door de raad van bestuur en de raad van commissarissen overgenomen onder voorwaarde:

- a. dat er geen zwaarwegende belangen van de vennootschap zijn die zich tegen agendering verzetten; en
 - b. dat het verzoek ten minste zestig dagen voor de datum van de algemene vergadering van aandeelhouders schriftelijk bij de voorzitter van de raad van bestuur of de voorzitter van de raad van commissarissen is ingediend.
5. In de oproeping wordt melding gemaakt van het vereiste voor toegang tot de vergadering als omschreven in artikel 40.
 6. De oproeping geschiedt op de wijze vermeld in artikel 43.
 7. Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen nader worden aangekondigd met inachtneming van de voor oproeping geldende termijn, op de wijze vermeld in artikel 43.
 8. Tenzij in de oproeping de inhoud is *Vervalt* opgenomen van alle stukken welke volgens de wet of de statuten voor aandeelhouders of certificaathouders in verband met de te houden vergadering ter inzage moeten liggen, moeten deze stukken bij een in de oproeping aan te wijzen in Nederland gelegen betaalkantoor als bedoeld in het Algemeen Reglement voor aandeelhouders en certificaathouders gratis verkrijgbaar worden gesteld.

Artikel 40. Vergaderrechten. Toegang.

1. Iedere stemgerechtigde aandeelhouder en iedere vruchtgebruiker van aandelen aan wie het stemrecht toekomt, is bevoegd de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen. Indien het
1. Iedere stemgerechtigde aandeelhouder en iedere vruchtgebruiker van aandelen aan wie het stemrecht toekomt, is bevoegd de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen. Indien het

betreft gewone aandelen, preferente aandelen A en preferente aandelen B moet van het voornemen de vergadering bij te wonen de raad van bestuur schriftelijk in kennis worden gesteld. Deze kennisgeving moet uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag door de raad van bestuur zijn ontvangen.

2. De vergaderrechten volgens lid 1 kunnen worden uitgeoefend bij een schriftelijk gevolmachtigde, mits, indien het betreft gewone aandelen, preferente aandelen A en preferente aandelen B, uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag de volmacht door de raad van bestuur is ontvangen, dan wel indien het betreft gewone aandelen A die worden gehouden door het administratiekantoor, de volmacht uiterlijk bij het tekenen van de presentielijst voor de aanvang van de algemene vergadering van aandeelhouders door de raad van bestuur is ontvangen.
3. Indien het stemrecht op een aandeel aan de vruchtgebruiker toekomt in plaats van aan de aandeelhouder, is de aandeelhouder eveneens bevoegd de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren, mits van het voornemen de vergadering bij te wonen de raad van bestuur overeenkomstig lid 1 is in kennis gesteld. Lid 2 is van overeenkomstige toepassing.
4. Iedere certificaathouder van een of meer certificaten van gewone aandelen A die certificaathouder is in de zin van artikel 1, onderdeel f, is bevoegd de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen en daarin het woord te voeren, mits zijn certificaatbewijzen uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag in bewaring zijn gegeven ter plaatse bij de oproeping te vermelden. Het bepaalde in de voorgaande volzin is niet van toepassing op de vruchtgebruiker bedoeld in lid 1 en de aandeelhouder bedoeld in lid 3.
5. De vergaderrechten volgens lid 4 kunnen worden uitgeoefend bij een schriftelijk

betreft gewone aandelen moet van het voornemen de vergadering bij te wonen de raad van bestuur schriftelijk in kennis worden gesteld. Deze kennisgeving moet uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag door de raad van bestuur zijn ontvangen.

De vergaderrechten volgens lid 1 kunnen worden uitgeoefend bij een schriftelijk gevolmachtigde, mits, indien het betreft gewone aandelen, uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag de volmacht door de raad van bestuur is ontvangen, dan wel indien het betreft gewone aandelen A die worden gehouden door het administratiekantoor, de volmacht uiterlijk bij het tekenen van de presentielijst voor de aanvang van de algemene vergadering van aandeelhouders door de raad van bestuur is ontvangen.

gevolmachtigde, mits, onverminderd het vereiste van in bewaargeving, de volmacht uiterlijk op de bij de oproeping te vermelden dag door de raad van bestuur is ontvangen.

6. De raad van bestuur is gemachtigd bij de oproeping te bepalen dat voor alle of bepaalde soorten aandelen voor de toepassing van artikel 117, leden 1 en 2, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek als stem- of vergadergerechtigde hebben te gelden zij die op een daarbij te bepalen dag die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door de raad van bestuur aangewezen register (of een of meer delen daarvan), ongeacht wie ten tijde van de vergadering rechthebbende op die aandelen of certificaten zijn. Het bepaalde in de leden 1 tot en met 4 is in dit geval van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat het in lid 4 opgenomen vereiste van inbewaargeving niet van toepassing is en wordt vervangen door het vereiste van inschrijving in het door de raad van bestuur aangewezen register.
7. De bij de oproeping te vermelden dag, bedoeld in de leden 1, 2, 4, 5 en 6 kan niet vroeger worden gesteld dan op de zevende dag vóór die der vergadering of zoveel vroeger als te eniger tijd wettelijk zal zijn toegestaan.
8. Ieder nominaal bedrag van een euro (EUR 1,-) aan aandelen geeft recht op één stem.
9. Iedere stemgerechtigde of zijn vertegenwoordiger moet de presentielijst tekenen.
10. De leden van de raad van commissarissen en de leden van de raad van bestuur hebben als zodanig toegang tot de algemene vergadering van aandeelhouders.
11. De voorzitter beslist of andere personen dan zij die volgens het hiervoor in dit artikel bepaalde toegang hebben toegelaten worden tot de vergadering.

HOOFDSTUK XIII

Statutenwijziging en ontbinding.

Artikel 44. Statutenwijziging. Ontbinding. Fusie. Splitsing.

1. Een besluit tot wijziging van de statuten of ontbinding van de vennootschap, of tot juridische fusie of tot juridische splitsing, kan slechts worden genomen op voorstel van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen.
2. De vennootschap zal over de inhoud van een voorstel tot statutenwijziging overleg voeren met Euronext Amsterdam N.V. alvorens dit voorstel aan de algemene vergadering voor te leggen.
3. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging of tot ontbinding der vennootschap wordt gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders of bij de nadere aankondiging als bedoeld in artikel 36 lid 6 worden vermeld, en moet, indien het een statutenwijziging betreft, tegelijkertijd een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap ter inzage worden neergelegd en gratis verkrijgbaar worden gesteld voor aandeelhouders en certificaathouders tot de afloop van de vergadering.
3. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging of tot ontbinding der vennootschap wordt gedaan, moet zulks steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering van aandeelhouders of bij de nadere aankondiging als bedoeld in artikel 36 lid 7 worden vermeld, en moet, indien het een statutenwijziging betreft, tegelijkertijd een afschrift van het voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, ten kantore van de vennootschap ter inzage worden neergelegd en gratis verkrijgbaar worden gesteld voor aandeelhouders en certificaathouders tot de afloop van de vergadering.
4. Voor een wijziging van dividendaanspraken verbonden aan de onderscheiden soorten preferente aandelen volgens artikel 32, is bovendien vereist de goedkeuring van de vergadering van houders van preferente aandelen van een bepaalde soort, indien de wijziging strekt ten nadele van de dividendaanspraken verbonden aan de preferente aandelen van deze soort of ten voordele van de aanspraken verbonden aan de preferente aandelen van een of beide andere soorten preferente aandelen. *Vervalt.*

Artikel 45. Vereffening.

1. Ingeval van ontbinding der vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering zijn de leden van de raad van bestuur belast met de vereffening van de

zaken der vennootschap en de raad van commissarissen met het toezicht daarop.

2. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van de statuten voorzoveel mogelijk van kracht.
3. Uit hetgeen na voldoening van de schulden overblijft, wordt uitgekeerd aan de houders van preferente aandelen C het nominaal op elk preferent aandeel C gestorte bedrag.
4. Het daarna overblijvende wordt overgedragen aan de houders van gewone aandelen A, van gewone aandelen B, van preferente aandelen A en van preferente aandelen B naar evenredigheid van het gezamenlijk nominaal bedrag van ieders aandelen, met dien verstande dat:
 - a. aan de houders van preferente aandelen A ten hoogste een bedrag gelijk aan de rendementsbasis A per preferent aandeel A zal worden uitgekeerd.

Indien op de preferente aandelen A uitkeringen als bedoeld in artikel 32 lid 8 letter a, eerste volzin of gedeeltelijke terugbetaling overeenkomstig artikel 10 leden 7 en 8 heeft plaatsgevonden, wordt het bedrag van de rendementsbasis A verminderd met het bedrag van zodanige uitkering of terugbetaling;
 - b. aan de houders van preferente aandelen B ten hoogste een bedrag gelijk aan de rendementsbasis B per preferent aandeel B zal worden uitgekeerd.

Indien op de preferente aandelen B uitkeringen als bedoeld in artikel 32 lid 8 letter b, eerste volzin of gedeeltelijke terugbetaling overeenkomstig artikel 10 leden 7 en 9 heeft plaatsgevonden, wordt het bedrag van de rendementsbasis B verminderd met het bedrag van zodanige uitkering of terugbetaling.
4. Het daarna overblijvende wordt overgedragen aan de houders van gewone aandelen A en van gewone aandelen B naar evenredigheid van het gezamenlijk nominaal bedrag van ieders gewone aandelen A en B.
5. Op de vereffening zijn voor het overige de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het

Burgerlijk Wetboek van toepassing.

- 0 - 0 - 0 - 0 -